



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2022

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

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

Der Verkaufsprospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Statuten, die Aufstellung der von der Verwaltungsgesellschaft auf Rechnung der Gesellschaft getätigten Käufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos bei Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Central 2, CH-8001 Zürich, dem Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz und bei Schroder & Co Bank AG, Central 2, CH-8001 Zürich, der Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz, zu beziehen.

Inhalt

Schroder International Selection Fund	10
Informationen für Investoren in der Schweiz	11
Verwaltungsrat	12
Verwaltung	13
Bericht des Verwaltungsrats	15
Bericht des Anlageverwalters	21
Prüfbericht	22
Statistische Informationen	25
Kombinierte Nettovermögensaufstellung	91
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	126
Wertpapierbestand	163
Allgemeine Aktienfonds	
Schroder ISF Asian Opportunities	163
Schroder ISF EURO Equity	165
Schroder ISF European Large Cap	167
Schroder ISF Global Equity	168
Schroder ISF Italian Equity	171
Schroder ISF Japanese Equity	172
Schroder ISF Swiss Equity	175
Schroder ISF UK Equity	177
Schroder ISF US Large Cap	179
Spezialisierte Aktienfonds	
Schroder ISF All China Equity	181
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	183
Schroder ISF Asian Equity Yield	189
Schroder ISF Asian Smaller Companies	191
Schroder ISF Asian Total Return	193
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	195
Schroder ISF Changing Lifestyles	197
Schroder ISF China A	199
Schroder ISF China A All Cap	202
Schroder ISF China Opportunities	204
Schroder ISF Digital Infrastructure	207

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

Inhalt

Schroder ISF Emerging Asia	209
Schroder ISF Emerging Europe*	211
Schroder ISF Emerging Markets	213
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	216
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	218
Schroder ISF Emerging Markets Value	219
Schroder ISF European Dividend Maximiser	221
Schroder ISF European Innovators	229
Schroder ISF European Smaller Companies	230
Schroder ISF European Special Situations	232
Schroder ISF European Sustainable Equity	233
Schroder ISF European Sustainable Value	235
Schroder ISF European Value	237
Schroder ISF Frontier Markets Equity	239
Schroder ISF Global Cities	241
Schroder ISF Global Climate Change Equity	243
Schroder ISF Global Climate Leaders	245
Schroder ISF Global Disruption	247
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	249
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	262
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	264
Schroder ISF Global Energy	266
Schroder ISF Global Energy Transition	267
Schroder ISF Global Equity Yield	269
Schroder ISF Global Gold	271
Schroder ISF Global Recovery	274
Schroder ISF Global Smaller Companies	276
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	280
Schroder ISF Global Sustainable Growth	282
Schroder ISF Global Sustainable Value	284
Schroder ISF Greater China	286
Schroder ISF Healthcare Innovation	288
Schroder ISF Hong Kong Equity	290

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

Inhalt

Schroder ISF Indian Equity	292
Schroder ISF Indian Opportunities	293
Schroder ISF Japanese Opportunities	295
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	298
Schroder ISF Latin American	300
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	301
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	302
Schroder ISF Smart Manufacturing	303
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	305
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	307
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	309
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	316
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	317
Schroder ISF Taiwanese Equity	318
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	320
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*	321
Alpha-Aktienfonds	
Schroder ISF Global Equity Alpha	323
Quantitative Aktienfonds	
Schroder ISF QEP Global Active Value	325
Schroder ISF QEP Global Core	333
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	340
Schroder ISF QEP Global ESG	346
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	351
Schroder ISF QEP Global Quality	356
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*	360
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	364
Alternative Asset-Allokation	
Schroder ISF Commodity	370
Asset Allocation-Fonds	
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	374
Multi-Asset-Fonds	
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	378

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

Inhalt

Schroder ISF Global Diversified Growth	386
Schroder ISF Global Managed Growth	417
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	419
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	428
Schroder ISF Global Target Return	452
Schroder ISF Inflation Plus	463
Schroder ISF Japan DGF	467
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	470
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	484
Schroder ISF Sustainable Conservative	500
Schroder ISF Sustainable Future Trends	503
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	506
Absolute-Return-Fonds	
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	519
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	525
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	537
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	540
Allgemeine Rentenfonds	
Schroder ISF EURO Bond	543
Schroder ISF EURO Government Bond	555
Schroder ISF EURO Short Term Bond	560
Schroder ISF Global Bond	564
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	589
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	597
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	604
Schroder ISF US Dollar Bond	608
Spezialisierte Rentenfonds	
Schroder ISF All China Credit Income	617
Schroder ISF Alternative Securitised Income	624
Schroder ISF Asian Bond Total Return	630
Schroder ISF Asian Convertible Bond	637
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	640
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	647

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

Inhalt

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	656
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*	662
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	669
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	677
Schroder ISF China Local Currency Bond	681
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	681
Schroder ISF Emerging Market Bond	684
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	694
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	698
Schroder ISF EURO Corporate Bond	701
Schroder ISF EURO Credit Conviction	717
Schroder ISF EURO High Yield	729
Schroder ISF Global Convertible Bond	737
Schroder ISF Global Corporate Bond	743
Schroder ISF Global Credit High Income	760
Schroder ISF Global Credit Income	772
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	800
Schroder ISF Global High Yield	812
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	827
Schroder ISF Securitised Credit	831
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	839
Schroder ISF Social Impact Credit	847
Schroder ISF Strategic Bond	851
Schroder ISF Strategic Credit	865
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	877
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	892
Geldmarktnahe Fonds	
Schroder ISF EURO Liquidity	913
Schroder ISF US Dollar Liquidity	914
Anmerkungen zum Abschluss	915
Gesamtkostenquote („TER“)	961
Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)	993
Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	999

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

Inhalt

Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	1004
Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)	1005
Anhang V – Schroder ISF Performance	1007
Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	1110

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

Schroder International Selection Fund

Die Gesellschaft

Schroder International Selection Fund (die „Gesellschaft“) ist eine als „Société Anonyme“ gegründete offene Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur gemäss luxemburger Recht, die Anlegern die Auswahl aus „Teilfonds“ (speziellen Portfolios aus Vermögenswerten und Verbindlichkeiten innerhalb der Gesellschaft, die ihren eigenen Nettoinventarwert haben und aus einer oder mehreren Anteilklassen bestehen) mit verschiedenen Anlagezielen bietet.

Dieser Bericht betrifft das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022. Der Halbjahresabschluss wurde im Einklang mit den luxemburger Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Die letzte Preisberechnung erfolgte am 30. Dezember 2022, dem letzten Geschäftstag des Geschäftsjahres.

Zum Zeitpunkt dieses Berichts standen 139 Teilfonds für Investitionen zur Verfügung. Die nach der russischen Invasion der Ukraine verhängten Sanktionen in Verbindung mit der teilweisen Schliessung der russischen Börse und der daraus resultierenden Unfähigkeit der Marktteilnehmer, russische Vermögenswerte zuverlässig zu handeln und abzurechnen, haben dazu geführt, dass bestimmte Vermögenswerte nicht bewertet und veräussert werden können. Die Anlageziele der Teilfonds sowie Angaben zu Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Die monatlichen Factsheets für die einzelnen Teilfonds sind am Sitz der Gesellschaft und auf der Website von Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>) erhältlich.

Nachfolgend wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder ISF“ vorangestellt, z. B. Schroder ISF Global Equity Alpha.

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

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

Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

Die gesetzlich vorgeschriebenen Jahresabschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat ihre Feststellungen melden.

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

Informationen für Investoren in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

Schroder Investment Management (Switzerland) AG,
Central 2,
CH-8001 Zürich,
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Schroder & Co Bank AG,
Central 2,
CH-8001 Zürich,
Schweiz

Bezug von Fondsdokumenten

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

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

– **Richard Mountford**

Independent Director

Finchampstead House
Fleet Hill
Finchampstead
Wokingham
Berkshire RG40 4JY
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsratsmitglieder

– **Carla Bergareche**

Head of Iberian Business

Pinar 7, 4th Floor
28006 Madrid
Spanien

– **Eric Bertrand**

Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN1914
Malta

– **Mike Champion***

Head of Product Development

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

– **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**

Independent Director

12, rue de la Sapinière
8150 Bridel
Grossherzogtum Luxemburg

– **Bernard Herman**

Independent Director

BH Consulting S.à.r.l.
Immeuble Dyapason
4, rue Robert Stumper
2557 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

– **Sandra Lequime**

Head of Intermediary Sales

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Niederlassung Belgien
Avenue Louise 523
1050 Brüssel
Belgien

– **Hugh Mullan**

Independent Director

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

– **Neil Walton**

Head of Investment Solutions

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

* Mike Champion trat am 28. Februar 2022 aus dem Verwaltungsrat zurück.

Verwaltung

Eingetragener Sitz

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Fondsverwalter

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

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

Rechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
1340 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
2182 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Hauptzahlstelle und Transferstelle

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

BlueOrchard Finance Ltd

Seefeldstrasse 233, 8008 Zürich, Schweiz

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

Schroder Investment Management Limited

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

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Schroder ISF Changing Lifestyles

Schroder ISF Commodity

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Schroder ISF Digital Infrastructure

Schroder ISF Emerging Europe*

Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Value

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO Liquidity

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Innovators

Schroder ISF European Large Cap

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Sustainable Value

Schroder ISF European Value

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Schroder ISF Global Bond

Schroder ISF Global Cities

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Schroder ISF Global Disruption

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Energy

Schroder ISF Global Energy Transition

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Managed Growth

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Schroder ISF Global Recovery

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Inflation Plus

Schroder ISF Italian Equity

Schroder ISF Latin American

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Schroder ISF QEP Global Quality

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

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

Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

Schroder ISF Smart Manufacturing
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy*
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral
Schroder ISF Sustainable Future Trends
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF UK Equity

Schroder Investment Management Australia Limited

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

Schroder ISF Global Target Return

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

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

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Finnische Niederlassung, Signature Erottaja
Erottajankatu, 15-1700130 Helsinki, Finnland

Schroder ISF Nordic Micro Cap*
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Local Currency Bond
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia

Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity

Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

Schroder Investment Management North America Inc.

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

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

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Local Currency Bond
Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8001 Zürich, Schweiz

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

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

Bericht des Verwaltungsrats

Einleitung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 vor.

Aktivitäten während des Geschäftsjahres

Zum 31. Dezember 2022 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 103 093 469 873 EUR, was im Vergleich zu 131 835 773 540 EUR zum 31. Dezember 2021 einem Rückgang um 21,8% entspricht.

1. Neue Teilfonds

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

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	USD	14. Dezember 2022
Schroder ISF Nordic Micro Cap	EUR	2. März 2022
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	EUR	2. März 2022
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy	USD	16. November 2022

2. Neue Anteilsklassen

Zusätzlich zu den 31 in neuen Teilfonds zum jeweiligen Auflegungsdatum aufgelegten Anteilsklassen wurden während des Berichtsjahres ausserdem folgende Anteilsklassen neu angeboten:

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF US Large Cap Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	USD	15. Juni 2022
Schroder ISF All China Equity Klasse C Thes. EUR	EUR	USD	18. Mai 2022
Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	18. Mai 2022
Klasse IZ Aussch. AV	USD	USD	10. Februar 2022
Klasse IZ Aussch. GBP AV	GBP	USD	10. Februar 2022
Klasse X Thes. EUR	EUR	USD	17. August 2022
Schroder ISF China A Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	16. März 2022
Schroder ISF China Opportunities Klasse IZ Thes.	USD	USD	19. Oktober 2022
Schroder ISF Digital Infrastructure Klasse C Aussch. GBP AV	GBP	USD	19. Oktober 2022
Schroder ISF Emerging Asia Klasse C Thes. USD Hedged BRL	USD	USD	20. Juli 2022
Schroder ISF Emerging Europe Klasse X9 Thes.– Side Pocket	EUR	EUR	18. Juli 2022
Klasse Y9 Thes.– Side Pocket	EUR	EUR	18. Juli 2022
Schroder ISF Emerging Markets Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	6. Dezember 2022
Schroder ISF Emerging Markets Value Klasse C Aussch. AV	USD	USD	16. März 2022
Klasse E Aussch. AV	USD	USD	16. März 2022
Schroder ISF European Special Situations Klasse A Thes. USD	USD	EUR	16. Februar 2022
Klasse A Aussch. USD AV	USD	EUR	16. Februar 2022
Klasse IZ Thes. USD	USD	EUR	16. Februar 2022
Klasse IZ Aussch. AV	EUR	EUR	16. Februar 2022
Klasse K1 Thes. USD	USD	EUR	16. Februar 2022
Klasse K1 Aussch. AV	EUR	EUR	16. Februar 2022
Schroder ISF European Sustainable Equity Klasse A Thes. USD	USD	EUR	19. Oktober 2022

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung)			
Klasse A Aussch. AV	EUR	EUR	19. Oktober 2022
Klasse A Aussch. GBP AV	GBP	EUR	19. Oktober 2022
Klasse C Thes. USD	USD	EUR	19. Oktober 2022
Klasse C Aussch. AV	EUR	EUR	19. Oktober 2022
Klasse Z Thes.	EUR	EUR	19. Oktober 2022
Klasse Z Aussch. GBP AV	GBP	EUR	19. Oktober 2022
Schroder ISF Frontier Markets Equity			
Klasse A Thes. EUR	EUR	USD	19. Januar 2022
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	19. Januar 2022
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	USD	19. Januar 2022
Klasse B Thes. EUR	EUR	USD	19. Januar 2022
Schroder ISF Global Cities			
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	16. März 2022
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	USD	15. Juni 2022
Schroder ISF Global Disruption			
Klasse F Thes. SGD	SGD	USD	15. Juni 2022
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities			
Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	16. März 2022
Schroder ISF Global Energy Transition			
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	USD	20. Juli 2022
Klasse C Thes. EUR	EUR	USD	19. Januar 2022
Klasse U Thes.	USD	USD	19. Januar 2022
Klasse Z Thes. EUR	EUR	USD	6. Dezember 2022
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	USD	6. Dezember 2022
Schroder ISF Global Equity Yield			
Klasse C Aussch. EUR QV	EUR	USD	6. Dezember 2022
Schroder ISF Global Gold			
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	18. Mai 2022
Schroder ISF Global Recovery			
Klasse Y Thes. NOK	NOK	USD	19. Januar 2022
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water			
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	USD	20. Juli 2022
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	USD	17. August 2022
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	USD	17. August 2022
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	USD	15. Juni 2022
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	USD	17. August 2022
Schroder ISF Global Sustainable Growth			
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	USD	20. Juli 2022
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	19. Januar 2022
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	USD	15. Juni 2022
Klasse C Thes. EUR	EUR	USD	21. September 2022
Schroder ISF Global Sustainable Value			
Klasse C Thes. EUR	EUR	USD	16. März 2022
Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	16. März 2022
Klasse C Aussch. GBP AV	GBP	USD	20. Juli 2022
Klasse I Aussch. QV	USD	USD	6. Dezember 2022
Schroder ISF Greater China			
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	21. September 2022
Schroder ISF Healthcare Innovation			
Klasse U Thes.	USD	USD	19. Januar 2022

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF Healthcare Innovation (Fortsetzung)			
Klasse Z Thes. EUR	EUR	USD	6. Dezember 2022
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	USD	6. Dezember 2022
Schroder ISF Nordic Micro Cap			
Klasse A Thes.	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse A Aussch. SV	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse C Thes.	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse C Aussch. SV	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse I Thes.	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse I Aussch. SV	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse IZ Aussch. SV	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	EUR	20. April 2022
Schroder ISF Nordic Smaller Companies			
Klasse A Thes.	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse A Aussch. SV	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse C Thes.	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse C Aussch. SV	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse I Thes.	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse I Aussch. SV	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	2. März 2022
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	EUR	20. April 2022
Klasse IZ Aussch. SV	EUR	EUR	2. März 2022
Schroder ISF Sustainable Asian Equity			
Klasse A Thes.	USD	USD	24. März 2022
Klasse A Thes. GBP	GBP	USD	15. Juni 2022
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	19. Januar 2022
Klasse A Aussch. MF	USD	USD	19. Oktober 2022
Klasse A Aussch. SGD MF	SGD	USD	19. Oktober 2022
Klasse U Thes.	USD	USD	19. Januar 2022
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income			
Klasse I Aussch. MF	USD	USD	16. Februar 2022
Schroder ISF US Smaller Companies Impact			
Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	21. September 2022
Schroder ISF Global Equity Alpha			
Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	16. März 2022
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	USD	6. Dezember 2022
Klasse Z Aussch. EUR QV	EUR	USD	6. Dezember 2022
Schroder ISF QEP Global Active Value			
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	USD	6. Dezember 2022
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy			
Klasse A Thes.	USD	USD	16. November 2022
Klasse C Thes.	USD	USD	16. November 2022
Klasse I Thes.	USD	USD	16. November 2022
Schroder ISF Commodity			
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	USD	20. Juli 2022
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	USD	16. März 2022
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	EUR	20. Juli 2022
Klasse A1 Aussch. MF	EUR	EUR	19. Januar 2022
Schroder ISF Global Target Return			
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	CHF	USD	19. Januar 2022

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF Global Target Return (Fortsetzung)			
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	19. Januar 2022
Schroder ISF Inflation Plus			
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	EUR	19. Januar 2022
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	EUR	19. Januar 2022
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Klasse C Thes. AUD Hedged	AUD	USD	18. Mai 2022
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral			
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	EUR	16. Februar 2022
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	EUR	16. Februar 2022
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	16. Februar 2022
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	EUR	16. Februar 2022
Klasse R Thes.	EUR	EUR	16. Februar 2022
Klasse R Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	16. Februar 2022
Klasse R Thes. USD Hedged	USD	EUR	16. Februar 2022
Schroder ISF Global Bond			
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	SEK	USD	15. Juni 2022
Klasse IZ Thes. USD Hedged	USD	USD	15. Juni 2022
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond			
Klasse E Thes.	USD	USD	19. Januar 2022
Klasse Y Thes.	USD	USD	16. Februar 2022
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond			
Klasse C Aussch. GBP AV	GBP	USD	20. Juli 2022
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond			
Klasse A Thes.	USD	USD	14. Dezember 2022
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	USD	14. Dezember 2022
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	USD	14. Dezember 2022
Klasse C Thes.	USD	USD	14. Dezember 2022
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	USD	14. Dezember 2022
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	USD	14. Dezember 2022
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	14. Dezember 2022
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	USD	14. Dezember 2022
Klasse I Thes.	USD	USD	14. Dezember 2022
Klasse X Thes. SEK Hedged	SEK	USD	14. Dezember 2022
Schroder ISF Emerging Market Bond			
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	16. März 2022
Schroder ISF Global Corporate Bond			
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	16. März 2022
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond			
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	EUR	16. März 2022
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	EUR	16. März 2022
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	CHF	EUR	16. März 2022
Klasse A Aussch. QV	EUR	EUR	16. März 2022
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	USD	EUR	16. März 2022
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	EUR	16. März 2022
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	EUR	16. März 2022
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	EUR	16. März 2022
Klasse Z Thes.	EUR	EUR	19. Oktober 2022
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit			
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	AUD	USD	6. Dezember 2022

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

3. Zusammenlegungen von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurden 3 Zusammenlegungen vorgenommen.

Datum der Zusammenlegung	Anteilsklasse
21. Februar 2022	Der Schroder ISF Middle East Fund wurde mit dem Schroder ISF Frontier Markets Equity zusammengelegt
22. März 2022	Der Schroder ISF European Equity Absolute Return wurde mit dem Schroder ISF Sustainable European Market Neutral zusammengelegt
8. Juni 2022	Der Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond wurde mit dem Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond zusammengelegt

4. Auflösungen von Anteilsklassen

Neben den 35 Anteilsklassen in den vorstehend genannten zusammengelegten Teilfonds wurden während des Berichtsjahres ausserdem folgende Anteilsklassen aufgelöst:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF Japanese Equity			
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	JPY	12. Januar 2022
Schroder ISF Middle East			
Klasse A Thes.	USD	USD	21. Februar 2022
Klasse A Thes. EUR	EUR	USD	21. Februar 2022
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	21. Februar 2022
Klasse A Aussch. AV	USD	USD	27. Januar 2022
Klasse A1 Thes.	USD	USD	21. Februar 2022
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	USD	21. Februar 2022
Klasse B Thes.	USD	USD	21. Februar 2022
Klasse B Thes. EUR	EUR	USD	21. Februar 2022
Klasse C Thes.	USD	USD	21. Februar 2022
Klasse C Thes. EUR	EUR	USD	21. Februar 2022
Klasse I Thes.	USD	USD	21. Februar 2022
Schroder ISF European Equity Absolute Return			
Klasse A Thes.	EUR	EUR	23. März 2022
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	EUR	12. Januar 2022
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	EUR	23. März 2022
Klasse B Thes.	EUR	EUR	23. März 2022
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	EUR	23. März 2022
Klasse C Thes.	EUR	EUR	23. März 2022
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	23. März 2022
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	EUR	23. März 2022
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	12. Januar 2022
Klasse R Thes.	EUR	EUR	23. März 2022
Klasse R Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	23. März 2022
Klasse R Thes. USD Hedged	USD	EUR	23. März 2022
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond			
Klasse A Thes.	USD	USD	8. Juni 2022
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	USD	8. Juni 2022
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	USD	8. Juni 2022
Klasse A Aussch. QV	USD	USD	8. Juni 2022
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	CHF	USD	8. Juni 2022
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	8. Juni 2022
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	USD	8. Juni 2022
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	USD	8. Juni 2022
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	USD	8. Juni 2022
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	USD	12. Mai 2022
Klasse I Thes.	USD	USD	8. Juni 2022
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	USD	12. Januar 2022

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

4. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF Global Corporate Bond Klasse Z Aussch. SGD Hedged SV	SGD	USD	15. August 2022
Schroder ISF Global Credit Income Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	18. November 2022
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	USD	10. März 2022

5. Umbenennung von Teilfonds

Datum	Derzeitiger Name	Vorheriger Name
16. August 2022	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	Schroder ISF Global Multi Credit
16. August 2022	Schroder ISF US Smaller Companies Impact	Schroder ISF US Smaller Companies

Ausserdem traten während des Jahres die folgenden Änderungen in Kraft:

1. März 2022

Die Managementgebühren für den Schroder ISF European Alpha Absolute Return wurden für Klasse A und Klasse B von 2,00% auf 1,50% gesenkt, für Klasse C und Klasse IZ von 1,00% auf 0,75% und für Klasse E von 0,50% auf 0,375%.

Die Managementgebühren für den Schroder ISF Sustainable Asian Equity stiegen bei den Klassen U und F von 1,25% auf 1,50% und bei der Klasse IZ von 0,50% auf 0,75%.

24. März 2022

Die Managementgebühren für die Klasse A des Schroder ISF Sustainable Asian Equity stiegen von 1,25% auf 1,50%.

1. Mai 2022

Die Managementgebühren für die Klasse C des Schroder ISF Sustainable Asian Equity stiegen von 0,50% auf 0,75%.

18. Juli 2022

Der Schroder ISF Emerging Europe Fund wurde nach seiner Aussetzung am 25. Februar 2022 wieder eröffnet. Im Zuge der Wiedereröffnung wurde der Teilfonds neu organisiert und um neue Anteilsklassen ergänzt, denen das Portfolio russischer Vermögenswerte zugeordnet wird. Die auf Seite 14 aufgeführten „Side Pocket“-Klassen lauten auf Euro und sind von Zeichnungen und Rücknahmen ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund

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

Bericht des Anlageverwalters

Wirtschaftlicher Rückblick

Mit Beginn des Jahres 2022 wuchsen bereits die Sorgen über die steigende Inflation und der zu erwartenden Notwendigkeit, die Zinssätze schnell anzuheben. Diese Inflationsängste wurden durch die russische Invasion der Ukraine im Februar noch verschärft. Wegen der Invasion verhängten westliche Nationen Sanktionen gegen russisches Öl und andere Rohstoffe, was deren Preise weiter steigen liess.

Im weiteren Jahresverlauf wuchs die Sorge, dass europäische Volkswirtschaften aufgrund ihrer Abhängigkeit von russischem Erdgas von Energieknappheit betroffen sein könnten. Aufgrund von LNG-Importen, relativ mildem Winterwetter und geringerem Verbrauch kam es jedoch nicht zu solchen Engpässen.

Das Jahr war geprägt von der Debatte über steigende Inflation, mögliche Zinserhöhungen und die sich daraus ergebenden Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum. Das US-BIP schrumpfte im ersten und zweiten Quartal 2022, stieg aber im dritten und vierten Quartal wieder an. In der Eurozone kam es trotz deutlich höherer Energiepreise über einen Grossteil des Jahres nicht zu einer Rezession. Die Inflation in den USA erreichte im Juni einen Höchststand von 9,1% und schwächte sich danach, lag aber immer noch deutlich über dem Ziel der Federal Reserve von 2%. Die Inflation in der Eurozone erreichte im Oktober 10,6% und sank in den Folgemonaten leicht.

Angesichts der nach wie vor hohen Inflation bekräftigten die wichtigen Zentralbanken ihre Entschlossenheit zu straffer Geldpolitik, um die Inflation wieder in Richtung des Ziels zu bringen. Zum Jahresende hatte die US-Notenbank Federal Reserve den Leitzins auf die Spanne von 4,25 bis 4,5% erhöht, der Leitzins der Bank of England lag bei 3,5%. Der Einlagensatz der Europäischen Zentralbank betrug 2,0%. Sogar die Bank von Japan straffte ihre Geldpolitik, indem sie ihre Massnahmen zur Steuerung der Zinsstrukturkurve so gestaltete, dass langfristige Renditen weiter steigen konnten.

Die politische Situation im Vereinigten Königreich erwies sich als instabil. Boris Johnson trat im Sommer als Premierminister zurück, und Liz Truss wurde von den konservativen Parteimitgliedern zur neuen Parteichefin und damit auch zur neuen Premierministerin gewählt. Ihre Amtszeit endete jedoch bereits nach kurzer Zeit, nachdem das „Mini-Budget“ ihres Finanzministers Kwasi Kwarteng grosse Verunsicherung an den Märkten ausgelöst hatte. Im Oktober wurde sie als Premierministerin von Rishi Sunak abgelöst.

In den meisten Regionen endeten Anfang 2022 die pandemiebedingten Beschränkungen. In China war dies jedoch nicht der Fall, was sich stark auf die Weltwirtschaft auswirkte. Die dortige Null-Covid-Politik blieb den Grossteil des Jahres unverändert. In Grossstädten wurden Lockdowns verhängt und die Wirtschaftstätigkeit war eingeschränkt. Diese Politik wurde zum Jahresende aufgegeben. Im Herbst stand China zusätzlich dadurch im Fokus, dass der 20. Parteitag den Übergang von einer „Laissez-Faire“-Wirtschaftspolitik zu stärkerer Steuerung des Wachstums mit Schwerpunkt auf mehr Autarkie bei Schlüsseltechnologien signalisierte.

Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

Die Aktienmärkte erlebten vor dem Hintergrund höherer Inflation und steigender Kreditkosten ein schwieriges Jahr. Gemessen am MSCI World Index fielen globale Aktien um 18,1% in US-Dollar. Es gab jedoch sehr unterschiedliche Entwicklungen auf einzelnen Märkten, wobei Substanzwertaktien wesentlich besser abschnitten als Wachstumsaktien, weil höhere Zinssätze den Wert zukünftiger Cashflows von Wachstumsaktien reduzieren.

Unterdessen verzeichnete der – generell niedrig bewertete – Energiesektor starke Gewinne. Diese waren bedingt durch starke Nachfrage während der Erholung der Volkswirtschaften von der Pandemie und die westlichen Sanktionen gegen russische Ölexporte.

Die Entwicklung der Schwellenländer fiel etwas schwächer aus, der MSCI Emerging Markets Index rentierte mit -20,1% in US-Dollar. Rohstoffproduzenten wie die lateinamerikanischen Märkte zählten zu den wenigen, die Gewinne verbuchten.

Rückblick auf die Rentenmärkte

Der weltweite Anleihenmarkt verzeichnete den grössten Jahresverlust seit mehr als 40 Jahren. Die aggressive Reaktion weltweiter Zentralbanken auf den Inflationsanstieg trieb die Renditen und die Volatilität in die Höhe. Die Verzinsungen bewegen sich umgekehrt zu den Kursen, steigende Verzinsungen führen also zu sinkenden Kursen.

Die Verzinsung der 10-jährigen US-Staatsanleihen stieg von 1,51% auf 3,88%, die der zweijährigen Anleihen von 0,73% auf 4,42%. Die Verzinsung zehnjähriger deutscher Staatsanleihen stieg von -0,18% auf 2,57%. Die Verzinsung 10-jähriger britischer Staatsanleihen stieg von 0,97% auf 3,67%, die der zweijährigen Anleihen von 0,68% auf 3,56%.

Die steigenden US-Zinssätze stützten über grössten Teil des Jahres den Dollar. Dieser Effekt schwächt sich jedoch in letzter Zeit ab, weil es Anzeichen gibt, dass die US-Inflation ihren Höchststand überschritten haben könnte. Die Abschwächung der Inflation hat zu langsameren Zinserhöhungen geführt. Trotz der Umkehrung der Wertentwicklung des US-Dollar im letzten Quartal blieb er im Jahr 2022 die G10-Währung mit der besten Performance.

Für Risikoaktiva war das Jahr besonders schwierig, da hauptsächlich aufgrund hoher Anleiherenditen ein Abverkauf am Markt stattfand und Unternehmensanleihen stark hinter Staatsanleihen zurückblieben. Gegen Ende des Jahres verzeichneten die Schuldtitel aufgrund der wieder besseren Stimmung einen leichten Aufschwung.

Ausblick

Die Inflationsentwicklung ist ein entscheidender Faktor für die weitere Entwicklung. Obwohl es Anzeichen dafür gibt, dass die Kerninflation laut Verbraucherpreisindex (CPI) in den USA ihren Höchststand erreicht hat, könnten sich die Massnahmen zur Inflationsbekämpfung als kostspielig erweisen, weil sie das BIP senken. Die Inflation liegt weltweit nach wie vor weit über dem Zentralbankziel von 2%. Die jüngsten Daten aus den USA waren besser als erwartet, und die Kerninflation laut CPI scheint im Juni mit 9,1% ihren Höchststand erreicht zu haben.

Die Wirtschaftsexperten von Schroders gehen weiterhin davon aus, dass die Inflation in den kommenden Monaten sinken wird, jedoch leider nur um den Preis einer Rezession in den Industrieländern. In den Schwellenländern stellt die Inflation ein geringeres Problem dar, weil deren Zentralbanken früher reagiert haben als die Industrieländer.

In China wird mit einem Wirtschaftswachstum gerechnet. Mit der sinkenden Zahl von Covid-Infektionen hat die Wirtschaftstätigkeit bereits stark zugenommen, und die kurzfristigen Konjunkturaussichten sind gut. Das Wachstum dürfte stärker ausfallen als allgemein erwartet, was sich günstig auf die Erträge lokaler Vermögenswerten auswirkt.



Prüfbericht

An die Anteilhaber von
Schroder International Selection Fund

Unser Prüfungsurteil

Unseres Erachtens zeigt der beiliegende Jahresabschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Finanzlage des Schroder International Selection Fund (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie ihrer Betriebsergebnisse und Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses.

Umfang unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die konsolidierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022;
- das Anlageportfolio zum 31. Dezember 2022;
- die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr; und
- die Anmerkungen zum Abschluss, die einen Überblick über die wesentlichen Rechnungslegungsmethoden enthalten.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über das Prüfungswesen (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, ISAs), die von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommen wurden, durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher ausgeführt.

Unseres Erachtens sind die Ergebnisse aus unserer Prüfung ausreichend und geeignet, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen.

Wir sind im Einklang mit dem von der CSSF für Luxemburg übernommenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschliesslich der International Independence Standards, des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) zusammen mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses gelten, unabhängig vom Fonds. Wir haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, jedoch nicht den Jahresabschluss und unser Prüfungsurteil zu diesem Jahresabschluss.

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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Prüfbericht (Fortsetzung)



In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses liegt es in unserer Verantwortung, die vorstehend identifizierten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu erwägen, ob die sonstigen Angaben wesentliche Widersprüche zum Abschluss oder unseren im Rahmen der Prüfung erworbenen Kenntnisse enthalten oder anderweitig wesentlich fehlerhaft zu sein scheinen. Wenn wir auf der Grundlage unserer durchgeführten Arbeit feststellen, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschaussagen enthalten, sind wir verpflichtet, dies zu berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschaussagen im Abschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, wir konzipieren auf diese Risiken ausgerichtete Prüfungsverfahren und führen diese durch und wir verschaffen uns Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk ausreichend und geeignet sind. Das Risiko, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche Falschaussage nicht aufgedeckt wird, ist höher als im Fall von Irrtümern, da im Betrugsfall Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmassnahmen vorliegen können;
- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmassnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äusserung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmassnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht;
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;

Prüfbericht (Fortsetzung)



- die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat des Fonds bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Ergebnissen aus unserer Prüfung bis zum Datum unseres Prüfungsberichts. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds (mit Ausnahme des SISF Dynamic Indian Income Bond und des SISF European Large Cap, für die ein Beschluss über die Auflösung vorliegt) nicht länger gegeben ist;
- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative Vertreten durch

Luxemburg, 27. April 2023

Steven Libby

Bitte beachten Sie, dass der Prüfbericht nur für die im Rahmen der gesetzlichen Prüfung unterzeichnete und bei der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hinterlegte Fassung des Jahresabschlusses gilt, die zum 27. April 2023 unterzeichnet wurde.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Asian Opportunities				
Klasse A Thes.	18 325 196	20,4757	25,5494	26,7245
Klasse A Thes. EUR	20 617 224	19,1473	22,4594	21,7054
Klasse A Thes. NOK	212 887	196,1408	219,0066	221,3213
Klasse A Thes. SGD	317 313	18,0476	22,6392	23,2088
Klasse A Aussch.	8 918 197	15,5119	19,7401	21,0332
Klasse A1 Thes.	4 029 795	18,6978	23,4479	24,6492
Klasse A1 Thes. EUR	598 047	17,5090	20,6408	20,0481
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2 293 255	61,5137	75,6949	80,1976
Klasse B Thes.	1 119 437	16,9975	21,3370	22,4518
Klasse B Thes. EUR	2 493 457	15,9123	18,7773	18,2564
Klasse C Thes.	117 851 200	26,0876	32,2928	33,5078
Klasse C Thes. EUR	15 158 846	24,4424	28,4421	27,2684
Klasse C Thes. GBP	109 445	83,6390	92,2322	–
Klasse C Thes. SEK Hedged	3 806	165,9944	212,6162	222,7500
Klasse C Thes. SGD	6 460	80,7567	100,4965	102,2533
Klasse C Aussch.	15 787 654	17,7072	22,3522	23,6257
Klasse I Thes.	10 609 084	32,0055	39,2328	40,3113
Klasse I Thes. SGD Hedged	2 386 370	8,2770	10,2555	10,5799
Klasse I Aussch.	1 222 158	27,3639	34,2025	35,7941
Klasse IZ Thes.	23 415 871	26,3359	32,5265	33,6737
Klasse S Thes.	421 287	26,9534	33,2399	34,3621
Klasse S Thes. EUR	2 215	25,3051	29,3356	28,0128
Klasse S Aussch.	29 258	22,9906	28,9114	30,4430
Klasse X Thes.	2 379 778	30,3958	37,4837	38,7467
Klasse X Thes. GBP	104 734	106,5050	117,2073	119,8828
Summe Nettovermögen in USD		5 986 424 282	7 634 467 837	8 346 791 481

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF EURO Equity				
Klasse A Thes.	6 737 547	39,7083	46,7275	38,5084
Klasse A Thes. CHF Hedged	44 563	50,6699	59,6102	49,2783
Klasse A Thes. GBP Hedged	16 412	38,5144	44,7295	36,7123
Klasse A Thes. RMB Hedged	14 619	461,9045	527,3453	420,5619
Klasse A Thes. SGD Hedged	117 745	72,0370	82,9936	67,9287
Klasse A Thes. USD Hedged	370 354	58,5709	66,9341	54,6845
Klasse A Aussch.	414 110	28,5172	34,7469	29,1462
Klasse A1 Thes.	707 124	35,8548	42,4036	35,1200
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	741 771	133,6679	150,9189	124,4936
Klasse A1 Thes. USD	132 072	38,2295	47,9004	43,1403
Klasse B Thes.	2 177 935	34,4542	40,7889	33,8202
Klasse B Aussch.	18 148	26,2720	32,2028	27,1755
Klasse C Thes.	10 840 616	48,6785	56,8262	46,4607
Klasse C Thes. CHF Hedged	5 893	53,5507	62,4974	51,2503
Klasse C Thes. SEK Hedged	22 501	407,8018	478,8848	391,7086
Klasse C Thes. USD	546 819	15,5760	19,2607	17,0927
Klasse C Thes. USD Hedged	1 017 810	63,0709	71,4785	57,9387
Klasse C Aussch.	280 556	32,0253	38,6975	32,1976
Klasse CN Thes.	864	48,9147	57,0462	46,5943
Klasse I Thes.	7 986 580	59,8223	69,1525	55,9875
Klasse I Thes. USD Hedged	149 637	68,0197	76,3381	61,2492
Klasse IZ Thes.	8 765 579	49,0657	57,1483	46,6214
Klasse K1 Thes.	76 632	48,9732	57,0704	46,5821
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	52 755	53,9285	62,8172	51,4199
Klasse K1 Thes. USD Hedged	13 861	63,4127	71,7169	58,0209
Klasse Z Thes.	147 390	48,7150	56,8687	46,4986
Summe Nettovermögen in EUR		1 974 373 841	2 959 038 379	2 565 488 564
Schroder ISF European Large Cap				
Klasse A Thes.	70 184	275,1971	324,1224	279,3189
Klasse A Thes. USD	799	333,7792	416,4721	390,2892
Klasse A Aussch.	6 265	189,8817	229,6643	202,1813
Klasse A Aussch. GBP	444	157,9975	180,9730	171,7544
Klasse A1 Thes.	19 137	238,0190	282,4472	245,2385
Klasse B Thes.	37 722	238,5318	282,6293	245,0409
Klasse C Thes.	15 382	330,4673	386,6044	330,9480
Klasse C Thes. USD	137	352,7216	437,1724	406,8828
Klasse C Aussch.	5 817	145,4076	174,6713	152,7264
Klasse I Thes.	269 864	404,0584	468,6430	397,7349
Klasse IZ Thes.	5	332,1205	387,9847	331,6405
Klasse Z Thes.	308	332,4500	388,9216	332,9225
Klasse Z Aussch. GBP	24	172,8037	196,5443	185,1784
Summe Nettovermögen in EUR		149 510 109	492 375 866	431 899 083

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Equity				
Klasse A Thes.	1 735 487	34,3123	43,0660	35,7596
Klasse A Thes. AUD Hedged	7 049	261,2019	336,6775	282,3130
Klasse A1 Thes.	107 756	30,3795	38,4151	32,1374
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	559 941	119,8256	149,1703	125,6800
Klasse B Thes.	314 854	30,9119	39,0312	32,6037
Klasse C Thes.	2 133 575	40,9560	50,9193	41,8809
Klasse C Thes. EUR	2 339 635	42,3429	49,4879	37,6070
Klasse C Aussch.	11 179	33,2935	42,0517	34,9762
Klasse I Thes.	9 509 802	47,5899	58,8229	48,0980
Klasse IZ Thes.	50	41,1876	51,1201	41,9812
Klasse S Aussch.	266 784	33,8431	42,7545	35,5680
Summe Nettovermögen in USD		744 156 204	1 013 566 663	785 261 377
Schroder ISF Italian Equity				
Klasse A Thes.	1 654 143	41,4101	48,4243	37,7534
Klasse A Aussch.	265 026	27,3117	33,0220	26,6274
Klasse A1 Thes.	261 070	35,7814	42,1580	33,1135
Klasse B Thes.	1 401 954	35,6950	41,9929	32,9350
Klasse B Aussch.	118 057	25,7004	31,2653	25,3600
Klasse C Thes.	577 105	51,3384	59,7055	46,2914
Klasse I Thes.	45	63,1716	72,7376	55,8302
Klasse IZ Thes.	38	51,8077	60,0913	46,4611
Summe Nettovermögen in EUR		167 787 265	212 384 497	140 352 882

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Japanese Equity				
Klasse A Thes.	60 076 997	1 366,7925	1 434,3119	1 297,4731
Klasse A Thes. CZK	6 651	220,0548	257,2979	252,1670
Klasse A Thes. EUR	229	83,4748	94,6560	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	763 501	124,0356	131,7137	120,3542
Klasse A Thes. USD	226 872	9,2763	11,1443	11,2673
Klasse A Thes. USD Hedged	64 952	200,1797	207,0590	187,3766
Klasse A Aussch.	716 309	1 141,7093	1 219,0294	1 120,5031
Klasse A Aussch. EUR AV	15	81,5788	94,0254	-
Klasse A1 Thes.	405 436	1 166,0912	1 232,8971	1 123,7161
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	32 679	109,8734	117,5524	108,2249
Klasse A1 Thes. USD	575 711	8,8428	10,7039	10,9050
Klasse A1 Thes. USD Hedged	15 941	171,5126	178,7054	162,8821
Klasse B Thes.	3 510 008	1 148,7557	1 212,7325	1 103,6936
Klasse B Thes. EUR Hedged	325 024	111,8943	119,5355	109,8862
Klasse C Thes.	22 815 193	1 645,6594	1 717,4289	1 545,1854
Klasse C Thes. EUR	167 534	152,5815	172,0699	159,1535
Klasse C Thes. EUR Hedged	246 075	137,6868	145,4003	132,1211
Klasse C Thes. SEK Hedged	-	-	1 520,1054	1 379,4253
Klasse C Thes. USD	344 529	9,5610	11,4238	11,4872
Klasse C Thes. USD Hedged	232 446	211,6780	217,6846	195,9109
Klasse C Aussch.	549 236	1 327,6220	1 409,6879	1 288,5219
Klasse I Thes.	15 978 421	2 016,9670	2 084,2990	1 856,8152
Klasse I Thes. EUR Hedged	1 578	163,4089	170,8461	153,3826
Klasse I Thes. USD Hedged	337 068	233,3527	237,5910	211,7049
Klasse IZ Thes.	126	1 660,1363	1 727,6644	1 550,6819
Klasse Z Thes.	19 970	1 930,9429	2 012,6322	1 808,4741
Klasse Z Thes. EUR Hedged	111 108	139,2443	146,8664	133,2906
Klasse Z Aussch.	417 043	1 770,5459	1 877,6093	1 714,1024
Summe Nettovermögen in JPY		208 572 961 748	241 211 880 472	189 345 799 670
Schroder ISF Swiss Equity				
Klasse A Thes.	1 479 309	53,2890	65,8288	54,6950
Klasse A Thes. EUR Hedged	37 432	45,2066	56,0162	46,4661
Klasse A Thes. GBP Hedged	522	39,6980	48,4822	40,0079
Klasse A Thes. USD Hedged	6 314	69,1695	83,1715	68,4026
Klasse A Aussch.	184 620	44,7125	56,2786	47,4767
Klasse A1 Thes.	70 237	45,9600	57,2030	47,8832
Klasse B Thes.	366 694	45,9638	57,1221	47,7457
Klasse B Aussch.	3 941	38,9810	49,3640	41,8991
Klasse C Thes.	242 891	62,9149	77,2919	63,8672
Klasse C Aussch.	39 717	51,9763	65,0577	54,5826
Klasse IZ Thes.	27	63,5513	77,8563	64,1499
Klasse Z Thes.	771 742	63,4961	77,9076	64,2972
Klasse Z Thes. EUR Hedged	5 407	47,4743	58,4201	48,1381
Klasse Z Thes. GBP Hedged	257	41,7072	50,5941	41,4707
Klasse Z Thes. USD Hedged	444	72,6949	86,8235	70,8983
Klasse Z Aussch.	1 366	53,1837	66,4712	55,7029
Summe Nettovermögen in CHF		176 133 694	254 126 446	226 399 440

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF UK Equity				
Klasse A Thes.	6 637 302	4,4970	5,1320	4,5528
Klasse A Thes. CHF Hedged	12 411	6,1192	7,0990	6,3519
Klasse A Thes. EUR Hedged	191 715	5,2901	6,1354	5,4806
Klasse A Thes. USD Hedged	771 558	8,3210	9,3636	8,2829
Klasse A Aussch.	1 948 345	2,5945	3,0350	2,7715
Klasse A Aussch. EUR	38 356	98,3359	121,2484	103,3373
Klasse A Aussch. USD	1 006 024	3,1722	4,1585	3,8381
Klasse A1 Thes.	605 394	3,8096	4,3693	3,9020
Klasse B Thes.	1 848 414	3,7687	4,3267	3,8614
Klasse B Aussch.	99 779	2,3641	2,7824	2,5564
Klasse C Thes.	733 442	5,4671	6,2048	5,4743
Klasse C Thes. EUR	17 900	105,0594	125,6046	103,4839
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 896	101,3382	116,8872	103,8239
Klasse C Aussch.	2 410 190	2,9964	3,4858	3,1655
Klasse C Aussch. EUR	98	99,4533	121,9897	103,3839
Klasse C Aussch. USD	5 786	88,5627	115,5219	105,9667
Klasse IZ Thes.	465	5,5187	6,2454	5,4960
Klasse S Thes.	20 204	5,6461	6,3884	5,6162
Klasse S Aussch.	452 825	4,1753	4,8426	4,3818
Klasse Z Thes.	34 610	5,5188	6,2636	5,5215
Klasse Z Aussch.	3 754	3,0993	3,6059	3,2717
Summe Nettovermögen in GBP		72 400 127	89 288 417	63 877 268

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF US Large Cap				
Klasse A Thes.	475 569	222,1517	264,7336	205,4513
Klasse A Thes. EUR	520 886	207,6549	232,6209	166,8007
Klasse A Thes. EUR Hedged	124 463	248,3404	305,3244	239,4574
Klasse A Thes. NOK	289	2 150,2541	2 292,9810	1 719,4835
Klasse A Thes. PLN Hedged	43 433	407,7462	-	-
Klasse A Aussch.	20 074	198,8617	239,9803	187,9962
Klasse A Aussch. GBP	2 178	160,1016	172,4303	133,6636
Klasse A1 Thes.	236 598	192,1505	230,7009	180,3852
Klasse A1 Thes. EUR	14 824	179,6696	202,7803	146,4920
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	20 866	221,6812	274,6048	217,0018
Klasse B Thes.	193 390	188,2271	225,6501	176,1624
Klasse B Thes. EUR	97 074	176,3646	198,7561	143,3657
Klasse B Thes. EUR Hedged	99 569	225,7091	279,1779	220,2736
Klasse C Thes.	1 342 536	269,7475	319,0726	245,7244
Klasse C Thes. EUR	329 781	251,4607	279,5926	198,9855
Klasse C Thes. EUR Hedged	175 304	276,7420	337,8441	262,9708
Klasse C Thes. GBP	18 628	123,1915	130,0471	99,0845
Klasse C Thes. SEK Hedged	613	1 844,8020	2 259,8375	1 756,4356
Klasse C Aussch.	32 580	234,0192	280,3064	217,9367
Klasse CN Thes. EUR Hedged	50	274,7663	336,0258	262,0828
Klasse I Thes.	1 424 871	328,1608	385,1193	294,3262
Klasse IZ Thes.	1 165 440	271,9891	320,9586	246,5727
Klasse S Thes.	2 762	276,3766	326,3167	250,9095
Klasse S Aussch.	873	251,0072	300,1103	232,9171
Klasse X Thes.	19 358	298,1574	350,7857	268,7604
Klasse X Thes. EUR	12 284	265,9852	294,1736	208,2428
Klasse X Thes. GBP	16 238	176,9332	185,7675	140,8307
Klasse X Aussch. GBP AV	3 168 253	170,5049	181,2690	138,7092
Klasse Y Thes.	1 021	297,5578	350,2709	268,5162
Klasse Y Thes. EUR	9	266,1020	294,3640	208,4164
Klasse Y Thes. GBP	2 538	176,6021	185,5163	140,7254
Klasse Y Aussch. GBP AV	7 321	170,1844	181,0295	138,6054
Klasse Z Thes. EUR	177	252,4669	280,9138	200,0700
Summe Nettovermögen in USD		2 359 152 111	2 556 462 793	2 255 505 837

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF All China Equity				
Klasse A Thes.	59 002	126,3909	161,1313	171,2000
Klasse B Thes. EUR	59 565	133,6766	161,1649	159,1625
Klasse C Thes.	1 645 742	130,8889	165,5354	174,4855
Klasse C Thes. EUR	15	100,3336	-	-
Klasse C Thes. GBP	15	104,8393	-	-
Klasse E Thes.	199 583	132,4586	167,0959	175,6688
Klasse I Thes.	890 183	137,0169	171,5844	179,0705
Klasse I Thes. AUD	481 062	86,0667	100,9049	98,8255
Klasse IZ Thes.	846 223	131,9223	166,4481	175,0443
Klasse IZ Aussch. AV	15	81,3980	-	-
Klasse IZ Aussch. GBP AV	15	91,4738	-	-
Klasse X Thes.	596 638	132,2113	166,8465	175,4724
Klasse X Thes. EUR	15	91,1784	-	-
Klasse X Aussch. GBP	12	139,6511	159,2925	167,2173
Klasse Y Thes.	256 672	131,9972	166,6719	175,4025
Klasse Y Thes. EUR	4 003	141,6877	168,1638	163,5114
Klasse Y Aussch. GBP	11 847	139,3346	159,0985	167,1483
Summe Nettovermögen in USD		634 907 650	539 934 489	301 041 775
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	68 899	129,8693	144,8342	140,6034
Klasse A Thes. CHF	3 439	129,5407	142,5330	133,5732
Klasse A Thes. EUR	51 000	162,4685	170,3273	152,7749
Klasse A Aussch.	653 419	67,8105	81,1554	84,4977
Klasse A Aussch. AUD	48 327	93,3020	104,5412	102,1899
Klasse A Aussch. AUD Hedged	109 087	68,4093	83,3187	87,3056
Klasse A Aussch. CHF	63 981	67,6220	79,8479	80,2579
Klasse A Aussch. EUR	216 030	84,8271	95,4346	91,8085
Klasse A Aussch. EUR Hedged	454 746	57,6087	71,0723	74,7909
Klasse A Aussch. SGD	309 111	72,1846	86,8477	88,6226
Klasse A Aussch. SGD Hedged	392 794	67,2328	81,2082	84,8272
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	32 581	54,9614	68,1579	72,0828
Klasse B Aussch. EUR Hedged	500 840	54,4830	67,6252	71,5980
Klasse C Thes.	120 601	140,1843	155,1066	149,3558
Klasse C Aussch. EUR Hedged	166	59,8695	73,2977	76,6252
Klasse C Aussch. QV	111 900	83,0582	98,4884	101,5886
Klasse IZ Thes.	12	141,4900	156,0988	149,8953
Summe Nettovermögen in USD		216 485 838	255 335 664	265 927 158

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Asian Equity Yield				
Klasse A Thes.	7 836 174	32,1996	39,1616	36,5782
Klasse A Thes. CHF	17 503	138,6912	166,4275	150,0681
Klasse A Thes. EUR	108 357	170,0973	194,4751	167,8363
Klasse A Aussch.	8 048 590	17,4074	21,8212	21,0021
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	11 141	28,6782	36,6389	35,5265
Klasse A Aussch. GBP	139 455	14,9016	16,7970	15,9992
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	146	78,9884	100,0420	-
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	13 020	285,1758	364,5568	352,8308
Klasse A1 Thes.	608 057	29,5986	36,1788	33,9624
Klasse A1 Aussch.	516 754	15,6413	19,7053	19,0603
Klasse B Thes.	450 557	28,8211	35,2636	33,1359
Klasse C Thes.	5 573 820	35,9390	43,4699	40,3822
Klasse C Thes. CHF	89 085	147,1779	175,6381	157,5037
Klasse C Thes. EUR	55 001	180,4740	205,2108	176,1364
Klasse C Aussch.	1 166 422	20,2466	25,2420	24,1606
Klasse I Thes.	6 066 441	45,4379	54,2880	49,8114
Klasse IZ Thes.	1 283 572	36,2540	43,7509	40,5363
Klasse S Thes.	71 489	37,5610	45,2062	41,7841
Klasse S Aussch.	315 863	28,7107	35,6162	33,9206
Klasse U Thes.	45 571	30,8771	37,9288	35,7882
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	20 041	27,5220	35,5113	34,7755
Klasse U Aussch. MF	27 149	16,7379	21,1917	20,6006
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	52 132	273,5566	353,1073	345,3739
Summe Nettovermögen in USD		1 042 469 005	1 377 532 363	1 464 509 749
Schroder ISF Asian Smaller Companies				
Klasse A Thes.	35 827	250,2107	306,7507	275,4445
Klasse A1 Thes.	8 203	230,9637	284,5711	256,8066
Klasse B Thes.	6 400	221,7752	273,5251	247,0991
Klasse C Thes.	8 804	275,0839	335,3251	299,3967
Klasse I Thes.	692 807	352,9597	425,0880	374,9663
Klasse IZ Thes.	7	277,4372	337,4180	300,4431
Summe Nettovermögen in USD		259 234 991	367 522 416	320 185 369
Schroder ISF Asian Total Return				
Klasse A Thes.	91 560	296,5043	386,7649	371,5943
Klasse A Thes. EUR Hedged	15 244	230,9166	311,4598	302,5697
Klasse A Aussch. GBP	2 041	366,3745	439,3019	426,7278
Klasse A Aussch. SGD	789 410	16,0554	21,6868	20,8649
Klasse A1 Thes.	99 603	277,8751	364,2794	351,7440
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1 554	851,3720	1 098,1590	1 068,0725
Klasse B Thes.	13 985	274,2503	359,8869	347,8423
Klasse C Thes.	5 111 360	328,4470	426,0793	407,1264
Klasse C Thes. EUR Hedged	367 312	253,6461	340,2410	328,7214
Klasse C Aussch. GBP	4 189 952	388,4021	463,1167	447,3745
Klasse I Thes.	626 664	397,0088	508,7254	480,1381
Klasse S Thes.	77 236	343,1693	442,9629	421,1558
Klasse S Aussch.	248 488	284,2958	377,9488	367,1519
Klasse S Aussch. GBP	448 275	407,2694	483,1602	464,5325
Summe Nettovermögen in USD		4 378 863 179	6 597 440 679	5 869 401 029

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)				
Klasse A Thes.	712 651	220,0962	286,3088	327,3851
Klasse A Thes. EUR	339 942	206,1951	252,1422	266,3873
Klasse A Thes. HKD	782	1 647,1427	2 142,7855	2 435,8909
Klasse A Aussch. EUR	1 723	166,1095	206,6852	222,3691
Klasse A Aussch. GBP	19 457	140,7053	166,2058	191,4949
Klasse A1 Thes.	202 128	204,9802	267,9787	307,9511
Klasse A1 Thes. EUR	61 715	192,0210	235,9887	250,5694
Klasse B Thes.	40 949	197,6679	258,6790	297,5752
Klasse B Thes. EUR	170 295	185,3089	227,9673	242,2926
Klasse C Thes.	441 712	244,8911	316,8165	360,2739
Klasse C Thes. CHF	2 452	131,8662	168,3036	184,7645
Klasse C Thes. EUR	49 622	229,6271	279,2653	293,4126
Klasse C Aussch. AV	6	230,3597	303,3602	351,0356
Klasse I Thes.	345 644	302,5876	386,6653	434,3166
Klasse S Thes.	283	255,8103	329,2926	372,6065
Summe Nettovermögen in USD		556 596 303	805 262 578	1 105 512 448
Schroder ISF Changing Lifestyles				
Klasse A Thes.	32 640	105,0097	135,0780	129,2683
Klasse B Thes.	3 569	102,8394	133,0832	128,0999
Klasse B Thes. EUR Hedged	4 214	96,1788	129,0601	125,6336
Klasse C Thes.	1 275	107,3404	136,9781	130,0143
Klasse E Thes.	1 365	108,4778	137,9125	130,3810
Klasse I Thes.	67 964	110,5427	139,6873	131,2813
Klasse IZ Thes.	10	108,1160	137,5760	130,2720
Summe Nettovermögen in USD		12 025 998	16 166 251	9 369 314
Schroder ISF China A				
Klasse A Thes.	2 390 061	133,2809	191,8571	182,6753
Klasse A Thes. EUR Hedged	37 608	66,4109	98,4728	-
Klasse A1 Thes.	3 145	75,6815	109,4886	104,7320
Klasse B Thes.	134 456	130,6228	189,1679	181,1966
Klasse C Thes.	21 584 260	137,0706	196,2344	185,8168
Klasse C Thes. EUR	436 519	99,3948	133,7636	117,0366
Klasse C Thes. EUR Hedged	20 570	67,1060	98,9836	-
Klasse C Thes. GBP	9 103	96,6515	-	-
Klasse E Thes.	424 845	140,5843	200,2545	188,6691
Klasse I Thes.	2 882 259	145,9566	206,3985	193,0369
Klasse IZ Thes.	751 209	138,1743	197,3526	186,4296
Klasse IZ Thes. EUR	235 936	99,9962	134,2426	117,1673
Summe Nettovermögen in USD		3 955 792 707	5 867 306 977	3 228 547 103

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF China A All Cap				
Klasse A Thes.	3 445	73,2257	102,8087	-
Klasse B Thes.	484	72,7681	102,7513	-
Klasse C Thes.	86	73,7722	102,9693	-
Klasse C Thes. EUR	99 343	79,7182	104,6168	-
Klasse C Thes. GBP	185	83,5709	104,0996	-
Klasse E Thes.	9 015	74,2055	103,0730	-
Klasse I Thes.	766 781	74,8696	103,2419	-
Klasse I Thes. EUR	15	80,9659	104,8823	-
Klasse I Thes. GBP	15	84,8478	104,3632	-
Klasse IZ Thes.	15	74,0447	103,0440	-
Summe Nettovermögen in USD		66 843 982	60 725 556	-
Schroder ISF China Opportunities				
Klasse A Thes.	1 294 268	384,4891	483,7422	566,8371
Klasse A Thes. EUR	16 059	74,1059	87,6744	-
Klasse A Thes. HKD	16 661 399	16,6012	20,8881	24,3347
Klasse A Thes. RMB Hedged	13 028	6,5659	8,3200	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	4 216 699	11,3468	14,4563	17,0182
Klasse A Aussch. AV	15	71,6938	91,4193	-
Klasse A Aussch. HKD	12 285	14,4545	18,4183	21,7063
Klasse A1 Thes.	82 268	355,8423	449,9420	529,8936
Klasse B Thes.	83 613	347,5649	439,9173	518,5939
Klasse C Thes.	1 558 683	426,5137	533,6855	621,9527
Klasse D Thes.	1 532	331,2887	420,9939	498,2738
Klasse I Thes.	369 130	525,5267	649,5028	747,6309
Klasse IZ Thes.	15	118,3893	-	-
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	31	306,0234	398,8952	473,3699
Klasse K1 Thes.	673 489	66,6803	83,2793	-
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	650	73,6794	92,6158	-
Klasse K1 Thes. EUR	282	80,8231	94,8540	-
Klasse K1 Thes. HKD	780	73,6241	91,9347	-
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	140	72,5022	91,6517	-
Klasse K1 Aussch. AV	52 475	72,4409	91,6487	-
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	101	70,7735	91,4276	-
Summe Nettovermögen in USD		1 536 502 418	1 549 401 335	1 636 006 226
Schroder ISF Digital Infrastructure				
Klasse A Thes.	993	67,8858	100,6365	-
Klasse A Aussch. AV	694	66,6388	100,5247	-
Klasse A1 Thes.	78	67,5049	100,5987	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	315	65,0873	100,4032	-
Klasse C Thes.	2 225	68,5262	100,7669	-
Klasse C Aussch. AV	6 327	67,2045	100,6327	-
Klasse C Aussch. GBP AV	48 061	99,9290	-	-
Klasse E Thes.	41 780	68,7985	100,7893	-
Klasse I Thes.	542 751	69,3076	100,9185	-
Klasse I Aussch. AV	15	68,0464	100,7807	-
Klasse IZ Thes.	15	68,7413	100,8207	-
Summe Nettovermögen in USD		47 000 660	145 819 219	-

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Emerging Asia				
Klasse A Thes.	12 039 004	45,0495	57,1450	58,4847
Klasse A Thes. AUD Hedged	39 960	55,6047	72,3091	74,8728
Klasse A Thes. EUR	9 383 417	42,1952	50,3154	47,5770
Klasse A Thes. GBP Hedged	27 514	33,8377	43,7672	45,1101
Klasse A Thes. HKD	7 024	337,2193	427,7916	435,2566
Klasse A Thes. SGD Hedged	31 962	57,6552	73,9186	76,0015
Klasse A Aussch. GBP	101 837	29,5306	33,9855	34,8931
Klasse A1 Thes.	10 677 095	41,4289	52,8158	54,3225
Klasse A1 Thes. EUR	261 653	38,8228	46,5260	44,2141
Klasse B Thes.	374 090	40,1847	51,2804	52,7972
Klasse B Thes. EUR	937 254	37,6893	45,2126	43,0087
Klasse C Thes.	44 927 801	50,8174	64,1083	65,2489
Klasse C Thes. EUR	5 234 270	47,5282	56,3639	53,0021
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	76 486	98,4621	-	-
Klasse I Thes.	3 209 421	63,2714	78,8421	79,2607
Klasse I Thes. EUR	3 123 011	59,2805	69,4407	64,4995
Klasse IZ Thes.	6 974 320	59,4785	74,6737	75,6367
Klasse IZ Thes. EUR	8 872 668	49,2092	58,0766	54,3501
Klasse U Thes.	23 218	80,8214	103,5504	107,0367
Klasse Z Thes. EUR	43 820	48,6532	57,5533	53,9860
Summe Nettovermögen in USD		5 320 188 139	6 767 757 115	6 328 404 906
Schroder ISF Emerging Europe *				
Klasse A Thes.	6 447 702	13,8336	42,7807	32,6665
Klasse A Thes. NOK	16 554	146,5904	431,5135	344,5439
Klasse A Aussch.	803 843	9,4532	30,3807	23,9017
Klasse A Aussch. GBP	74 270	8,3532	25,4853	21,4717
Klasse A1 Thes.	561 023	12,7398	39,5955	30,3847
Klasse A1 Thes. USD	625 820	13,5399	44,7644	37,1789
Klasse B Thes.	702 012	12,0657	37,5379	28,8353
Klasse B Aussch.	21 607	8,3712	27,0695	21,4625
Klasse C Thes.	7 298 638	16,0109	49,2411	37,3917
Klasse C Aussch.	99 135	10,4430	33,3667	26,1024
Klasse I Thes.	202 531	20,2639	61,5394	46,1590
Klasse IZ Thes.	15	47,3533	145,2453	109,9940
Klasse X9 Thes. – Side Pocket	3 123	0,0240	-	-
Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	996 877	0,0240	-	-
Summe Nettovermögen in EUR		243 487 639	1 069 184 407	666 392 581

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

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Emerging Markets				
Klasse A Thes.	11 220 181	14,8493	19,5180	20,6654
Klasse A Thes. AUD Hedged	9 044	126,7959	170,9484	183,1197
Klasse A Thes. CZK	1 421	332,9118	423,3359	437,4754
Klasse A Thes. EUR	12 931 086	13,8805	17,1514	16,7782
Klasse A Thes. EUR Hedged	528 124	9,7747	13,2734	14,2159
Klasse A Thes. SEK	1 174	152,0028	173,1606	165,7984
Klasse A Aussch.	1 067 573	11,5345	15,5228	16,7624
Klasse A1 Thes.	3 353 269	13,4334	17,7457	18,8824
Klasse A1 Thes. EUR	5 391 928	12,5841	15,6269	15,3639
Klasse B Thes.	653 029	12,6820	16,7694	17,8619
Klasse B Thes. EUR	1 599 792	11,8668	14,7508	14,5171
Klasse C Thes.	35 653 734	17,5898	22,9362	24,0919
Klasse C Thes. AUD	66 138	25,8649	31,5654	31,1264
Klasse C Thes. EUR	4 865 672	16,5196	20,2493	19,6521
Klasse C Thes. EUR Hedged	888 042	10,1672	13,7006	14,5558
Klasse C Aussch.	989 710	12,5171	16,7101	17,8984
Klasse I Thes.	51 229 350	22,4504	28,9883	30,1504
Klasse I Thes. EUR	28 527 347	20,9922	25,4804	24,4858
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	98,3905	-	-
Klasse S Thes.	5 608	18,1394	23,5936	24,7198
Klasse S Aussch.	301 171	15,2240	20,2725	21,6586
Klasse X Thes.	20 305 800	19,9845	26,1103	27,4794
Klasse X1 Thes. GBP	1 691 505	16,7130	19,4376	20,1910
Klasse X2 Thes.	18 054 124	20,3410	26,4623	27,7303
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	72 227	10,2568	13,8018	14,6347
Klasse X3 Thes.	4 398 990	20,4419	26,5495	27,7746
Klasse X3 Thes. EUR	2 976 920	16,7284	20,4240	19,7413
Klasse X3 Thes. GBP	11 136 037	16,8967	19,5835	20,2716
Summe Nettovermögen in USD		4 230 399 164	5 589 125 325	5 762 981 173
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha				
Klasse A Thes.	63 729	104,4182	131,4678	135,7386
Klasse C Thes.	2 837	107,3499	134,4173	138,0276
Klasse C Thes. GBP	15	87,6537	97,8915	99,4015
Klasse E Thes.	153 195	111,1778	138,3786	141,2489
Klasse I Thes.	1 434 135	114,1922	141,2366	143,2437
Klasse IZ Thes.	15	108,2122	135,2122	138,4648
Summe Nettovermögen in USD		187 761 204	220 757 794	183 150 824

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact				
Klasse A Thes.	15	86,4467	95,2780	-
Klasse B Thes.	15	85,1853	94,9533	-
Klasse B Thes. EUR	15	94,3636	98,8297	-
Klasse C Thes.	15	86,5127	95,4293	-
Klasse C Thes. EUR	532	95,9308	99,3460	-
Klasse C Thes. GBP	15	96,4223	94,7997	-
Klasse E Thes.	2 515	87,3056	95,6824	-
Klasse E Thes. EUR	50 113	96,7038	99,6426	-
Klasse E Thes. GBP	15	97,1026	94,9429	-
Klasse I Thes.	461 574	88,2564	96,0209	-
Klasse I Thes. EUR	15	97,7432	99,9733	-
Klasse IZ Thes.	15	86,8887	95,5653	-
Summe Nettovermögen in USD		46 193 463	43 069 597	-
Schroder ISF Emerging Markets Value				
Klasse A Thes.	3 780	137,0587	150,8290	123,7327
Klasse B Thes.	15	135,4427	149,7867	123,5493
Klasse C Thes.	15 387	139,5881	152,4050	123,9600
Klasse C Thes. GBP Hedged	2 355	135,8106	150,9317	123,6055
Klasse C Aussch. AV	16	93,9994	-	-
Klasse E Thes.	190 684	95,5213	103,8892	-
Klasse E Aussch. AV	16	94,3202	-	-
Klasse I Thes.	101 391	142,6610	154,2168	124,2611
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	138,7954	152,7988	123,9199
Klasse IZ Thes.	144 022	140,3126	152,8186	124,0367
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	136,4685	151,3695	123,6819
Klasse S Thes.	15	140,9887	153,1880	124,0553
Klasse S Thes. GBP Hedged	100	136,9141	151,6458	123,7203
Summe Nettovermögen in USD		55 995 297	51 274 183	12 504 826
Schroder ISF European Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	103 803	91,5661	105,0979	92,5880
Klasse A Aussch.	3 361 502	28,8141	35,5190	33,5751
Klasse A Aussch. SGD Hedged	8 891	78,5013	94,6779	88,8358
Klasse A Aussch. USD Hedged	299 339	55,0299	65,8807	61,7399
Klasse A1 Thes.	37 960	85,2558	98,3475	87,0707
Klasse A1 Aussch.	934 655	26,8518	33,2660	31,6013
Klasse B Thes.	149 019	83,5442	96,4686	85,4979
Klasse B Aussch.	2 245 549	26,3102	32,6276	31,0264
Klasse C Thes.	42 758	101,9562	116,0915	101,4604
Klasse C Aussch.	271 536	32,0997	39,2533	36,8067
Klasse C Aussch. MF	1 318	32,1461	39,2819	36,8293
Klasse IZ Thes.	13	102,8518	116,8222	101,8136
Klasse Z Thes.	1 223	102,9785	117,2559	102,4769
Klasse Z Aussch.	9 743	33,7758	41,3003	38,7271
Summe Nettovermögen in EUR		235 728 158	320 218 191	360 795 969

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF European Innovators				
Klasse A Thes.	26 764	161,6180	232,0230	177,0052
Klasse A Aussch.	2 818	150,8286	219,2174	168,7252
Klasse A Aussch. GBP	84	135,7343	186,7660	154,9234
Klasse B Thes.	648	88,8285	128,2633	–
Klasse C Thes.	19 003	174,6719	248,7605	188,2554
Klasse C Aussch.	4 341	163,1393	235,2056	179,5931
Klasse C Aussch. GBP	2 359	140,5969	191,9605	157,9921
Klasse C Aussch. GBP Hedged	885	142,9162	203,7993	154,8747
Klasse E Thes.	31 295	194,6026	275,7639	207,6414
Klasse E Thes. GBP	11	155,4832	208,5304	169,1824
Klasse I Thes.	59 863	201,5046	284,1678	212,9507
Klasse IZ Thes.	9	174,8955	248,5380	187,6821
Klasse S Aussch.	1 713	164,9204	237,1015	180,5463
Klasse S Aussch. GBP	2 228	143,0230	194,5342	159,5192
Klasse Z Thes.	225	176,2055	250,9492	189,8636
Klasse Z Thes. GBP	11	150,9169	203,5149	165,8922
Summe Nettovermögen in EUR		28 206 302	39 401 893	33 135 001
Schroder ISF European Smaller Companies				
Klasse A Thes.	641 090	36,4797	49,7315	45,7564
Klasse A Thes. USD Hedged	40 345	55,0181	72,6563	66,2225
Klasse A Aussch.	38 726	29,3332	40,8475	38,0881
Klasse A1 Thes.	356 839	33,1555	45,4274	42,0048
Klasse A1 Thes. USD	284 334	35,3331	51,2900	51,5650
Klasse B Thes.	501 777	30,6631	42,0542	38,9249
Klasse B Aussch.	15 785	25,3492	35,5151	33,3164
Klasse C Thes.	31 892	43,6076	58,9745	53,8228
Klasse C Aussch.	4 940	32,1918	44,4646	41,1291
Klasse IZ Thes.	37	44,0133	59,3556	54,0307
Klasse S Thes.	963	45,1524	60,9090	55,4556
Klasse Z Thes.	98 108	44,1901	59,7628	54,5474
Summe Nettovermögen in EUR		69 566 273	103 284 726	118 004 527

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF European Special Situations				
Klasse A Thes.	726 780	210,0365	295,0622	234,3053
Klasse A Thes. GBP	5 412	206,0927	274,1827	234,7112
Klasse A Thes. USD	15	78,2488	-	-
Klasse A Aussch. GBP	1 008	176,1162	238,3473	206,8494
Klasse A Aussch. USD AV	15	76,9680	-	-
Klasse A1 Thes.	44 654	193,8113	273,6382	218,3807
Klasse B Thes.	118 164	189,4527	267,7544	213,9045
Klasse C Thes.	503 776	229,4071	319,6931	251,8693
Klasse C Thes. GBP	968	219,4439	289,6125	246,1609
Klasse C Thes. USD	13 294	202,8834	299,5574	256,5080
Klasse C Aussch.	47 229	180,3602	255,6663	203,8115
Klasse C Aussch. GBP	1 392	184,6647	247,8998	213,0445
Klasse I Thes.	307 008	297,6622	410,7694	320,4662
Klasse IZ Thes.	30 856	234,4158	325,9149	256,8517
Klasse IZ Thes. USD	15	79,0348	-	-
Klasse IZ Aussch. AV	15	82,7287	-	-
Klasse K1 Thes.	15 523	232,4989	323,4286	254,6268
Klasse K1 Thes. USD	15	79,0099	-	-
Klasse K1 Aussch. AV	15	82,6900	-	-
Klasse S Thes.	48	236,0486	328,1662	258,1549
Klasse S Aussch.	5 558	201,6634	285,1470	226,6667
Klasse Z Thes.	1 549	230,5738	321,3338	253,1212
Klasse Z Thes. GBP	786	220,0090	290,3591	246,5712
Summe Nettovermögen in EUR		416 216 152	924 282 606	664 884 996
Schroder ISF European Sustainable Equity				
Klasse A Thes.	37 112	132,0077	154,7497	126,9849
Klasse A Thes. USD	15	116,5022	-	-
Klasse A Thes. USD Hedged	7 048	102,6049	116,9232	-
Klasse A Aussch. AV	15	106,6511	-	-
Klasse A Aussch. GBP AV	15	108,5756	-	-
Klasse A Aussch. SV	25 876	94,6904	113,9580	-
Klasse A Aussch. USD SV	1 743	84,5205	107,7676	-
Klasse A1 Thes.	1 659	98,1930	115,6873	-
Klasse A1 Thes. USD Hedged	12 015	101,7260	116,4917	-
Klasse B Thes.	10 770	129,2613	152,4419	125,8661
Klasse C Thes.	3 652	135,7350	158,0468	128,7984
Klasse C Thes. USD	15	116,6402	-	-
Klasse C Aussch. AV	15	106,7683	-	-
Klasse C Aussch. GBP SV	2 917	99,1104	112,1910	-
Klasse C Aussch. SV	31 838	95,8462	114,5685	-
Klasse C Aussch. USD SV	13 845	85,5310	108,3289	-
Klasse I Thes.	364 492	140,4604	162,1500	131,0337
Klasse IZ Thes.	15	137,1793	159,2947	129,4720
Klasse S Aussch. SV	21 877	96,2660	114,7869	-
Klasse X Aussch. GBP	10 941	94,9974	106,9460	-
Klasse Z Thes.	15	106,9153	-	-
Klasse Z Aussch. GBP AV	15	108,7070	-	-
Summe Nettovermögen in EUR		70 340 166	126 700 908	31 503 867

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF European Sustainable Value				
Klasse A Thes.	685 126	20,9658	23,2678	17,7862
Klasse A Aussch.	655 056	10,1948	11,8415	9,4228
Klasse A Aussch. GBP	45 185	9,4302	10,3919	8,8240
Klasse A Aussch. RMB Hedged	3 218	115,1973	130,5739	103,6497
Klasse A Aussch. SGD Hedged	471 382	26,0698	29,5706	23,3773
Klasse A Aussch. USD Hedged	482 391	21,0106	23,6646	18,6927
Klasse A1 Thes.	117 700	18,8528	21,0277	16,1537
Klasse A1 Thes. USD Hedged	38 840	29,4825	31,9720	24,3901
Klasse A1 Aussch.	155 430	10,1192	11,8128	9,4459
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	137 685	20,5758	23,2928	18,4883
Klasse B Thes.	424 195	17,6709	19,7291	15,1727
Klasse B Aussch.	888 669	8,9121	10,4142	8,3367
Klasse C Thes.	164 897	25,8342	28,4427	21,5710
Klasse C Aussch.	4 841	11,9982	13,8178	10,9078
Klasse IZ Thes.	67	26,0678	28,6272	21,6494
Klasse Z Thes.	86	26,1348	28,7506	21,7933
Klasse Z Aussch.	16 509	12,1391	13,9868	11,0411
Summe Nettovermögen in EUR		67 122 032	92 702 664	68 291 968
Schroder ISF European Value				
Klasse A Thes.	1 139 886	71,7825	73,0714	56,4606
Klasse A Thes. SGD Hedged	5 559	118,8693	118,3727	90,8646
Klasse A Thes. USD	54 202	79,1178	85,6810	71,6593
Klasse A Aussch.	140 035	49,4679	52,4049	41,7031
Klasse A1 Thes.	85 045	66,0995	67,6237	52,5156
Klasse B Thes.	204 153	63,9932	65,5340	50,9414
Klasse C Thes.	1 347 059	81,6393	82,4470	63,2068
Klasse C Aussch.	3 752	53,4677	56,1819	44,3452
Klasse I Thes.	2 072 104	107,9468	107,9504	81,9381
Klasse IZ Thes.	23	81,8328	82,3783	62,9746
Klasse Z Thes.	49	82,4920	83,2457	63,7806
Summe Nettovermögen in EUR		445 774 295	353 843 436	190 140 681
Schroder ISF Frontier Markets Equity				
Klasse A Thes.	805 060	167,8091	193,8141	150,8137
Klasse A Thes. EUR	34 422	93,9476	-	-
Klasse A Thes. NOK	395	1 567,6128	1 620,9464	1 218,8225
Klasse A Thes. SEK	61 342	1 657,0975	1 659,8063	1 167,9319
Klasse A Thes. SGD	53 519	87,8759	-	-
Klasse A Aussch.	30 018	123,4359	147,6495	117,5842
Klasse A1 Thes.	92 981	158,6123	183,9873	143,8811
Klasse A1 Thes. EUR	3 043	93,5106	-	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	30 587	472,9202	535,0679	420,1118
Klasse B Thes.	187 615	157,0664	182,5594	142,9094
Klasse B Thes. EUR	8 474	93,4114	-	-
Klasse C Thes.	144 244	178,9856	205,5914	159,0871
Klasse C Thes. EUR	449 801	185,3311	200,2006	143,1351
Klasse C Thes. GBP	25 928	188,4557	193,2738	147,9762
Klasse I Thes.	207 227	217,9036	247,3533	189,0659
Summe Nettovermögen in USD		370 042 442	455 709 416	418 208 146

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Cities				
Klasse A Thes.	460 874	164,2414	231,5827	187,5288
Klasse A Thes. EUR	92 058	182,8866	242,4158	181,3621
Klasse A Thes. EUR Hedged	246 232	128,5701	187,4819	153,5000
Klasse A Thes. HKD	15	88,7239	125,2287	–
Klasse A Aussch. EUR	52 859	144,5764	196,8771	149,8480
Klasse A1 Thes.	43 639	152,0412	215,4524	175,3213
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	23 373	119,0124	174,4350	143,5601
Klasse B Thes.	125 591	148,3646	210,4499	171,4417
Klasse B Thes. EUR Hedged	68 675	116,1428	170,4052	140,3629
Klasse C Thes.	499 406	184,8761	258,6107	207,7363
Klasse C Thes. CHF	25	145,2484	199,9873	154,7233
Klasse C Thes. EUR	138 441	156,0801	204,8905	151,7715
Klasse C Thes. EUR Hedged	137 580	144,2796	208,7568	169,5387
Klasse C Thes. GBP Hedged	5 865	75,6100	–	–
Klasse C Thes. USD Hedged	18 834	85,1684	104,7128	–
Klasse C Aussch.	141 879	136,9015	196,8907	160,8298
Klasse C Aussch. GBP Hedged	638	91,5962	–	–
Klasse I Thes.	1 390 709	226,1305	313,2245	249,1439
Klasse IZ Thes.	73 612	186,2512	259,9630	208,2884
Klasse X Aussch.	13	141,4327	202,8948	165,3472
Klasse Z Thes. EUR Hedged	12 768	146,0732	211,3317	171,6509
Klasse Z Aussch. EUR	42 643	158,1641	213,6481	161,3106
Summe Nettovermögen in USD		667 918 989	909 726 345	374 489 111
Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Klasse A Thes.	32 518 139	20,4453	27,2581	24,7078
Klasse A Thes. EUR	18 151 976	25,8621	32,4125	27,1454
Klasse A Thes. EUR Hedged	20 547 392	16,6280	23,0201	21,1297
Klasse A Thes. HKD	22 973	7,9598	10,6072	–
Klasse A Thes. SGD	3 351 232	18,5698	24,8888	22,1102
Klasse A1 Thes.	3 943 709	19,0219	25,4875	23,2182
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1 006 326	15,5048	21,5709	19,8968
Klasse B Thes.	9 005 277	19,0532	25,5549	23,3034
Klasse B Thes. EUR	359 629	23,5604	29,7057	25,0279
Klasse B Thes. EUR Hedged	4 642 404	15,1877	21,1518	19,5278
Klasse C Thes.	12 478 406	22,7027	30,0264	27,0003
Klasse C Thes. EUR	22 475 707	28,6619	35,6354	29,6065
Klasse C Thes. EUR Hedged	385 957	7,6519	10,5129	–
Klasse C Aussch.	699 373	26,7251	35,9599	32,6650
Klasse I Thes.	4 533 799	27,2702	35,7159	31,8003
Klasse IZ Thes.	12 635 456	10,5170	13,8777	12,4493
Klasse IZ Thes. GBP	260 574	45,9623	54,1235	48,0415
Klasse Z Thes.	884 816	22,7549	30,0953	27,0618
Klasse Z Thes. EUR	2 551 731	29,0139	36,0736	29,9694
Klasse Z Thes. EUR Hedged	70 998	17,2905	23,7456	21,6201
Klasse Z Aussch. GBP	66 918	40,3276	48,4241	43,5262
Summe Nettovermögen in USD		3 291 403 181	5 115 271 482	2 555 382 603

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Climate Leaders				
Klasse A Thes.	60	80,4261	107,5453	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	77,2727	107,1758	-
Klasse B Thes.	317	76,4258	102,7527	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	73,4226	102,4429	-
Klasse C Thes.	313	81,2851	107,7633	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	280	78,0885	107,4286	-
Klasse E Thes.	15	81,6707	107,8240	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	78,3868	107,4598	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	79,5559	107,6466	-
Klasse I Thes.	444 162	82,2685	107,9965	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	79,0023	107,6194	-
Klasse IZ Thes.	15	81,5713	107,8333	-
Summe Nettovermögen in USD		36 663 261	63 844 649	-
Schroder ISF Global Disruption				
Klasse A Thes.	168 870	151,7418	214,7232	191,5038
Klasse A Thes. EUR Hedged	14 651	96,4930	141,5800	127,8311
Klasse A Thes. SGD	20	75,3713	107,2513	-
Klasse A1 Thes.	7 394	86,0332	122,3473	109,6529
Klasse B Thes.	24 198	150,0806	213,1536	190,8175
Klasse B Thes. EUR Hedged	60 599	124,3053	183,0675	165,8975
Klasse C Thes.	689 726	156,6958	219,9783	194,6213
Klasse C Thes. EUR Hedged	16 231	98,7963	143,5814	128,4311
Klasse C Thes. GBP	8 054	110,2996	138,1717	120,9526
Klasse C Aussch. GBP AV	19	108,3426	136,8324	120,3570
Klasse E Thes.	5 013	158,8539	222,1623	195,8203
Klasse F Thes. SGD	21	95,7467	-	-
Klasse I Thes.	492 056	163,1148	226,7386	198,6346
Klasse IZ Thes.	6 818	158,4021	221,8093	195,7053
Klasse U Thes.	50 518	74,4756	106,4560	-
Klasse X Thes.	1 710 599	78,0876	109,3004	-
Summe Nettovermögen in USD		369 779 197	701 236 895	316 108 245

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	1 713 366	12,2226	13,1457	11,2471
Klasse A Thes. EUR Hedged	524 949	13,2090	14,6986	12,7219
Klasse A Thes. SGD	116 579	11,6190	12,5628	10,5337
Klasse A Aussch.	52 593 859	3,7719	4,3561	3,9993
Klasse A Aussch. AUD Hedged	6 213 577	6,1668	7,2435	6,6989
Klasse A Aussch. EUR Hedged	7 982 170	6,3490	7,5844	7,0450
Klasse A Aussch. RMB Hedged	5 076 487	37,3679	43,4268	39,8842
Klasse A Aussch. SGD	8 171 211	3,6596	4,2488	3,8228
Klasse A1 Thes.	700 968	11,3663	12,2857	10,5634
Klasse A1 Aussch.	15 884 698	3,5118	4,0761	3,7607
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	3 884 730	6,0110	7,2160	6,7362
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1 418 766	15,2569	17,4461	16,2256
Klasse AX Aussch.	27 027 655	3,7835	4,3675	4,0077
Klasse B Thes.	828 000	11,1227	12,0345	10,3581
Klasse B Aussch.	12 875 705	3,5272	4,0980	3,7848
Klasse B Aussch. EUR Hedged	8 133 371	5,9360	7,1347	6,6662
Klasse C Thes.	2 538 199	13,6131	14,5244	12,3276
Klasse C Thes. EUR Hedged	675	13,7569	15,1879	13,0399
Klasse C Aussch.	2 558 389	4,2158	4,8298	4,3987
Klasse C Aussch. EUR Hedged	271 225	9,4866	11,2433	10,3617
Klasse C Aussch. GBP	6 724 425	3,5277	3,6068	3,2503
Klasse CX Aussch.	7 661 927	4,2475	4,8641	4,4279
Klasse IZ Thes.	131	13,7337	14,6157	12,3738
Klasse J Aussch. JPY	57 599 727	805,2893	844,0766	723,5463
Klasse Z Aussch. GBP	1 203 420	3,7480	3,8320	3,4533
Summe Nettovermögen in USD		1 125 998 499	1 444 881 565	1 505 453 562
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				
Klasse A Thes.	7 210 458	17,3400	22,0169	23,1550
Klasse A Thes. EUR	5 111 744	20,9946	25,0588	24,3502
Klasse A Thes. HKD	479	140,2808	178,1483	186,2576
Klasse A Thes. SGD	855 336	15,3239	19,5601	20,1601
Klasse A Aussch.	221 722	14,1623	18,3529	19,6558
Klasse A1 Thes.	1 852 647	16,1291	20,5823	21,7543
Klasse A1 Thes. EUR	379 884	19,5427	23,4430	22,8926
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1 292 061	62,1401	78,0879	83,1999
Klasse B Thes.	337 537	15,7445	20,1113	21,2777
Klasse B Thes. EUR	1 130 394	19,0515	22,8765	22,3629
Klasse C Thes.	27 146 855	19,1193	24,1435	25,2520
Klasse C Thes. EUR	3 125 412	23,0931	27,4114	26,4886
Klasse C Thes. GBP	9 970	98,9752	-	-
Klasse D Thes.	16 163	14,8877	19,0931	20,2806
Klasse D Thes. EUR	13 912	17,9852	21,6828	21,2799
Klasse I Thes.	12 502 973	23,2978	29,0599	30,0211
Klasse IZ Thes.	13 815 430	19,2659	24,2721	25,3262
Klasse X Thes.	78	19,4283	24,3947	25,3783
Summe Nettovermögen in USD		1 492 053 419	1 961 510 535	1 789 375 295

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				
Klasse A Thes.	12 685	150,8072	181,4411	161,9223
Klasse B Thes.	1 513	145,2265	175,7897	157,7463
Klasse C Thes.	167 361	157,8511	188,8706	167,6334
Klasse C Thes. EUR	66 177	147,1563	165,5170	135,7371
Klasse I Thes.	549 014	178,3509	210,7907	184,7841
Klasse IZ Thes.	12	159,3048	190,0966	168,2368
Summe Nettovermögen in USD		136 860 642	176 168 599	128 070 625
Schroder ISF Global Energy				
Klasse A Thes.	7 095 500	16,2796	12,2647	8,3288
Klasse A Thes. CHF	21 877	20,2722	15,0679	9,8758
Klasse A Thes. EUR	2 736 915	15,2685	10,8134	6,7851
Klasse A Thes. EUR Hedged	926 519	9,4938	7,3900	5,0786
Klasse A Aussch. EUR	232 392	12,3699	9,0113	5,7810
Klasse A Aussch. GBP	41 759	10,8311	7,4895	5,1474
Klasse A1 Thes.	5 988 959	15,0989	11,4315	7,8016
Klasse A1 Thes. EUR	335 628	14,0716	10,0155	6,3156
Klasse B Thes.	969 548	14,7492	11,1785	7,6370
Klasse C Thes.	769 726	18,0334	13,5102	9,1245
Klasse C Thes. CHF	11 451	21,1097	15,6057	10,1749
Klasse C Thes. EUR	3 021 417	17,0661	12,0212	7,5015
Klasse C Aussch.	925	14,6243	11,2697	7,7814
Klasse C Aussch. GBP	1 586 239	12,2385	8,4171	5,7528
Klasse I Thes.	2 931 307	22,1215	16,3731	10,9219
Klasse IZ Thes.	217 755	18,1911	13,5963	9,1558
Klasse Z Thes. EUR	98 920	17,4681	12,2691	7,6374
Klasse Z Aussch. GBP	997 055	12,6276	8,6618	5,9024
Summe Nettovermögen in USD		461 744 301	416 385 447	338 672 256

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Energy Transition				
Klasse A Thes.	2 079 119	191,7505	203,8381	213,9535
Klasse A Thes. CHF Hedged	36 938	175,7890	193,9268	206,5134
Klasse A Thes. CZK Hedged	138	2 641,8253	-	-
Klasse A Thes. EUR	271 666	96,5502	96,4952	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	695 676	175,7945	194,5908	206,8363
Klasse A Thes. SGD Hedged	54 193	86,7587	93,5152	-
Klasse A Aussch. EUR QV	52 532	95,2209	96,3678	-
Klasse A1 Thes.	50 828	148,3916	158,5333	167,2353
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	230 388	497,0255	529,2729	563,5184
Klasse B Thes.	201 308	188,3899	201,4687	212,7498
Klasse B Thes. EUR Hedged	190 961	172,7525	192,3640	205,6845
Klasse C Thes.	2 268 699	197,0767	207,8389	216,4235
Klasse C Thes. CHF Hedged	181 633	180,7530	197,8073	208,9401
Klasse C Thes. EUR	160 370	105,8725	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	476 963	180,7106	198,4294	209,1668
Klasse C Thes. GBP Hedged	601 861	147,8314	160,1253	167,9639
Klasse C Aussch. GBP	147 719	123,9105	118,0859	123,1187
Klasse E Thes.	422 004	199,7273	209,8384	217,6707
Klasse E Thes. CHF Hedged	192	183,1433	199,6791	210,1221
Klasse E Thes. EUR Hedged	41 689	183,0702	200,2805	210,3325
Klasse E Thes. GBP Hedged	102 007	149,7629	161,6188	168,8215
Klasse E Aussch. GBP	28 789	125,0536	118,7284	123,3201
Klasse I Thes.	300 860	203,9810	213,0132	219,6173
Klasse IZ Thes.	1 139 654	198,7493	209,1089	217,2150
Klasse U Thes.	15	97,9320	-	-
Klasse Y Aussch. EUR AV	2	1 973,9154	1 965,4238	1 903,1929
Klasse Z Thes. EUR	15	94,5536	-	-
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	94,5006	-	-
Summe Nettovermögen in USD		1 804 946 092	1 613 552 893	738 834 876

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Equity Yield				
Klasse A Thes.	217 463	204,2961	220,5570	186,0875
Klasse A Thes. EUR	217 043	191,4625	194,2923	151,4629
Klasse A Aussch.	304 633	114,2062	127,0831	110,4814
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	244	143,9676	162,6862	142,3472
Klasse A Aussch. GBP	40 669	103,6841	103,6439	89,6156
Klasse A Aussch. HKD	23 122	868,0317	965,9849	834,8873
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1 724	1 418,1026	1 609,2753	1 404,8877
Klasse A1 Thes.	82 127	189,0941	205,1673	173,9740
Klasse A1 Thes. EUR	22 185	177,4058	180,9440	141,7594
Klasse A1 Aussch.	79 735	107,6222	120,3576	105,1633
Klasse B Thes.	8 985	184,0223	199,8616	169,6422
Klasse B Thes. EUR	35 729	172,5413	176,1585	138,1487
Klasse C Thes.	122 674	231,1107	247,5157	207,1849
Klasse C Thes. EUR	78 692	216,6422	218,0866	168,6665
Klasse C Aussch.	64 695	127,3033	140,5472	121,2320
Klasse C Aussch. EUR QV	15	97,2559	-	-
Klasse I Thes.	127 837	282,8011	299,9303	248,5827
Klasse I Thes. EUR	2 646	265,0528	264,2571	202,3604
Klasse IZ Thes.	8	233,2285	249,0720	207,9154
Klasse S Aussch. GBP QV	16	105,9660	104,4872	-
Klasse U Thes.	30 359	197,8449	215,2445	183,0373
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	6 785	138,7652	158,2869	139,8852
Klasse U Aussch. MF	41 748	110,6020	124,0212	108,6749
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	22 601	1 362,8165	1 562,2033	1 379,9495
Klasse Z Thes. EUR	218	218,7993	220,2705	170,3506
Summe Nettovermögen in USD		272 739 191	412 203 532	269 146 252
Schroder ISF Global Gold				
Klasse A Thes.	612 883	104,0471	118,4775	145,4014
Klasse A Thes. CHF Hedged	1 597	84,4941	100,4131	125,5528
Klasse A Thes. EUR Hedged	206 082	86,7165	102,5552	127,7304
Klasse A Thes. HKD	15	74,7804	85,1790	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	840 588	387,7042	435,5283	541,4430
Klasse A Thes. RMB Hedged	894	695,0751	794,9940	954,9661
Klasse A Thes. SGD Hedged	138 780	136,1972	157,1712	194,0957
Klasse A Aussch.	4 937	96,2099	111,5826	139,8000
Klasse A Aussch. GBP Hedged	22 887	59,0419	70,6874	89,4546
Klasse A1 Thes.	255 773	100,7055	115,2476	142,1500
Klasse C Thes.	84 647	109,6258	123,8337	150,7437
Klasse C Thes. CHF Hedged	1 943	89,0658	105,0047	130,2411
Klasse C Thes. EUR Hedged	109 133	91,2811	107,1571	132,3703
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	91,6779	-	-
Klasse C Aussch.	164	101,6319	116,8455	145,1000
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1 107 397	62,0729	73,6800	92,4873
Klasse I Thes.	289 064	116,8535	130,7181	157,5885
Klasse I Thes. EUR Hedged	5 842	97,4619	113,3040	138,5592
Klasse IZ Thes.	14	110,5875	124,5699	151,2467
Klasse S Thes.	18	111,6082	125,5797	152,1639
Klasse U Thes.	69 980	99,7841	114,7589	142,2545
Summe Nettovermögen in USD		343 650 539	337 224 934	461 497 448

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Recovery				
Klasse A Thes.	30 039	146,8219	163,4184	134,5176
Klasse A Thes. GBP Hedged	3 816	127,7557	145,7051	120,8750
Klasse B Thes.	14 290	138,9074	155,5471	128,7962
Klasse C Thes.	930 785	158,4535	174,7861	142,6390
Klasse C Thes. EUR	60 885	97,7131	101,3498	–
Klasse C Thes. GBP	43 277	215,4661	212,1099	171,2655
Klasse C Thes. GBP Hedged	108 904	137,8435	155,8219	128,1061
Klasse C Aussch.	178 013	125,4242	143,0577	120,0468
Klasse E Thes.	15 181	163,8631	180,2695	146,6463
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	142,5874	160,7263	131,7747
Klasse I Thes.	73 760	173,3823	189,5913	153,2909
Klasse IZ Thes.	12	159,6761	175,8338	143,2031
Klasse S Aussch. GBP AV	16	105,3248	106,6454	–
Klasse X Thes.	199 485	97,5979	107,5037	–
Klasse X Aussch.	256 744	134,3866	153,1021	128,2294
Klasse X1 Thes.	213 122	103,1231	113,4314	–
Klasse Y Thes. NOK	2 640 892	975,1264	–	–
Summe Nettovermögen in USD		565 128 890	729 471 227	282 892 175
Schroder ISF Global Smaller Companies				
Klasse A Thes.	130 018	240,1786	308,4247	260,6941
Klasse A Aussch.	3 495	212,2955	275,8612	235,5388
Klasse A1 Thes.	20 590	222,4345	287,0650	243,8580
Klasse A1 Thes. EUR	23 382	210,3770	255,2267	200,3230
Klasse B Thes.	16 847	216,6825	279,9246	238,0358
Klasse C Thes.	6 648	264,0991	337,2765	283,5149
Klasse I Thes.	699 464	328,8799	414,8839	344,4850
Klasse IZ Thes.	7	266,5669	339,5167	284,5851
Klasse Z Thes. EUR	2 572	228,3673	273,4753	211,8559
Summe Nettovermögen in USD		277 872 543	323 294 206	190 567 523
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water				
Klasse A Thes.	448 416	92,9200	102,0154	–
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	2 445,5488	–	–
Klasse A Thes. EUR	47 597	97,7462	100,8819	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	95,6261	–	–
Klasse A Thes. GBP Hedged	100	96,0192	–	–
Klasse A Thes. PLN Hedged	4 925	402,4666	–	–
Klasse A Thes. SGD Hedged	739	135,3731	–	–
Klasse A Aussch. EUR	1 001	95,3641	100,8543	–
Klasse A1 Thes.	1 648	92,3965	101,9227	–
Klasse B Thes.	7 602	92,2745	101,8953	–
Klasse C Thes.	83 508	93,8633	102,2048	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 897	90,5450	101,9533	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	37 731	91,8089	102,0957	–
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	38 831	89,2527	101,7935	–
Klasse E Thes.	597 130	94,2941	102,2997	–
Klasse E Thes. GBP	15	104,3354	100,9556	–
Klasse I Thes.	1 900 158	95,0126	102,4489	–
Klasse IZ Thes.	15	94,1813	102,2827	–
Summe Nettovermögen in USD		301 368 113	150 454 307	–

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Sustainable Growth				
Klasse A Thes.	1 875 878	288,4335	351,4403	294,6312
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	2 447,7412	-	-
Klasse A Thes. EUR	3 023	91,5978	104,9221	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	647 785	238,5503	300,9736	255,3910
Klasse A Thes. SGD	10 838	84,8915	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	140	105,2114	-	-
Klasse A Aussch. EUR AV	15	90,1174	104,7132	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	49 758	207,1064	265,4069	227,4933
Klasse A1 Thes.	101 577	100,0720	122,5457	103,2578
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	93 205	442,0901	533,6301	453,0054
Klasse B Thes.	41 759	283,1635	346,9239	292,4637
Klasse B Thes. EUR Hedged	31 291	234,4410	297,3623	253,6415
Klasse C Thes.	3 810 486	313,2575	378,6480	314,9160
Klasse C Thes. EUR	155 912	98,4405	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	257 661	259,3211	324,5379	273,0351
Klasse C Thes. GBP	20 611	97,8021	105,5016	-
Klasse C Thes. SGD	224 524	95,5829	116,1481	-
Klasse C Aussch. QV	16 466	84,1564	103,3279	-
Klasse F Thes. SGD	203 875	169,8295	207,7128	170,4177
Klasse I Thes.	1 385 292	95,8430	114,9494	-
Klasse I Thes. GBP	994 836	320,3660	342,8815	279,9389
Klasse I Aussch. GBP QV	1 345 148	308,7952	335,6951	276,8112
Klasse I Aussch. QV	15	93,5843	113,9391	-
Klasse IZ Thes.	245 284	314,8165	380,0315	315,6283
Klasse IZ Thes. EUR	524	110,7169	125,6144	-
Klasse S Aussch. GBP	363 027	302,6068	330,8048	274,3184
Klasse U Thes.	125 287	87,5966	107,7992	-
Klasse X Thes. JPY	514 872	11 091,4186	11 657,2990	-
Klasse X Aussch. JPY	17	10 849,9433	11 576,0052	-
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2 211	260,5984	326,4776	274,9419
Summe Nettovermögen in USD		3 366 332 184	3 569 859 902	1 352 779 297
Schroder ISF Global Sustainable Value				
Klasse A Thes.	15	89,4647	103,6300	-
Klasse A1 Thes.	15	89,2307	103,6220	-
Klasse B Thes. EUR	15	94,7435	103,4521	-
Klasse C Thes.	3 053	90,4756	103,7227	-
Klasse C Thes. EUR	9 485	92,1903	-	-
Klasse C Thes. GBP	20 534	97,0238	-	-
Klasse C Aussch.	63 622	86,8263	103,6180	-
Klasse C Aussch. GBP A	548	98,3177	-	-
Klasse E Thes.	15 213	90,8020	103,7427	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	87,4485	103,6307	-
Klasse I Thes.	143 445	91,4286	103,8046	-
Klasse I Aussch. QV	15	97,5520	-	-
Klasse IZ Thes.	15	90,7573	103,7533	-
Summe Nettovermögen in USD		23 712 254	10 404 874	-

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Greater China				
Klasse A Thes.	13 116 084	72,6975	95,1564	102,4017
Klasse A Thes. EUR	4 557 550	68,1388	83,8417	83,3643
Klasse A Thes. SGD	21	100,3812	-	-
Klasse A Aussch. EUR QV	8 707	76,6278	95,7670	-
Klasse A Aussch. GBP	41 997	44,2499	52,5141	56,6443
Klasse A1 Thes.	628 093	66,7976	87,8701	95,0322
Klasse B Thes.	882 443	64,6893	85,1834	92,2190
Klasse C Thes.	3 351 878	83,0346	108,0886	115,6765
Klasse C Thes. EUR	306 870	70,0832	85,7589	84,7904
Klasse C Thes. SGD	31 328	61,7340	80,7919	-
Klasse C Aussch. GBP	349 614	46,5707	54,9635	58,9362
Klasse F Thes. SGD	6 831 692	122,9588	161,5556	170,1252
Klasse I Thes.	414 145	104,4577	134,3111	141,9769
Klasse I Thes. EUR	53	81,5201	98,5008	96,2015
Klasse IZ Thes.	2 177 469	101,1254	131,1353	139,8040
Klasse X Thes.	217 422	61,6453	79,8048	-
Summe Nettovermögen in USD		2 612 629 097	3 930 628 135	3 277 928 593
Schroder ISF Healthcare Innovation				
Klasse A Thes.	481 561	142,4287	173,2737	158,4905
Klasse A Thes. EUR	93 790	91,3776	104,5131	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	70 660	104,4344	131,0376	121,1665
Klasse A Thes. RMB Hedged	100	88,4624	107,5649	-
Klasse A Thes. SGD	20	83,1706	101,7133	-
Klasse A Aussch. EUR QV	52 391	90,5339	104,4564	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	40 537	409,0046	489,1218	452,4230
Klasse B Thes.	50 551	139,8154	171,1171	157,4658
Klasse B Thes. EUR	140 247	145,7984	167,7417	142,6068
Klasse B Thes. EUR Hedged	66 642	132,6333	167,4309	155,7529
Klasse C Thes.	358 923	146,3209	176,6052	160,2502
Klasse C Thes. EUR Hedged	36 509	106,5514	132,5968	121,6353
Klasse I Thes.	99 807	151,3753	180,9148	162,5206
Klasse IZ Thes.	1 314 864	147,6655	177,7960	160,8373
Klasse U Thes.	15	89,7640	-	-
Klasse Z Thes. EUR	15	96,9016	-	-
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	96,9010	-	-
Summe Nettovermögen in USD		398 706 225	179 055 084	51 803 910

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Hong Kong Equity				
Klasse A Thes.	17 487 353	431,2349	492,6170	553,9388
Klasse A Thes. USD	2 339 758	53,5091	61,1223	69,1335
Klasse A1 Thes.	6 954 210	394,3095	452,6909	511,5937
Klasse A1 Thes. USD	61 964	50,5703	58,0511	65,9900
Klasse B Thes.	21 099	380,1384	436,8568	494,1954
Klasse B Thes. EUR Hedged	9 979	123,0204	145,2346	166,0120
Klasse C Thes.	1 456 550	490,8329	557,6225	623,5998
Klasse C Thes. CHF	149	172,2649	193,0861	209,6891
Klasse C Thes. EUR Hedged	9 721	147,9350	172,4897	194,7417
Klasse C Thes. GBP Hedged	5 094	71,7413	82,5451	–
Klasse D Thes.	29 093	370,5275	427,5159	485,5825
Klasse I Thes.	2 972 045	593,6523	666,1877	735,9020
Klasse IZ Thes.	21	494,3758	560,3138	625,1666
Summe Nettovermögen in HKD		13 807 967 841	13 893 829 240	15 494 327 294
Schroder ISF Indian Equity				
Klasse A Thes.	470 268	247,3398	287,5684	235,7476
Klasse A Thes. EUR	14 446	93,7599	102,4761	–
Klasse A Aussch. EUR AV	5 256	92,8266	102,3236	–
Klasse A1 Thes.	34 114	229,6831	268,3738	221,1159
Klasse B Thes.	67 189	224,4988	262,5775	216,5556
Klasse C Thes.	224 300	273,2954	316,0110	257,6324
Klasse C Aussch.	99	245,3273	286,0868	234,8897
Klasse I Thes.	313 771	333,7323	381,1680	306,9579
Klasse IZ Thes.	7	275,6662	317,9717	258,6521
Summe Nettovermögen in USD		307 242 734	350 202 514	372 543 515
Schroder ISF Indian Opportunities				
Klasse A Thes.	125 897	228,1009	290,9200	241,5896
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	7 346	885,3450	1 113,3595	935,3603
Klasse C Thes.	92 112	246,0258	311,2840	256,4193
Klasse E Thes.	42 185	254,8317	321,2256	263,6093
Klasse F Thes. SGD	2 053	92,7338	118,7132	–
Klasse I Thes.	896 235	269,8770	338,1312	275,7939
Klasse IZ Thes.	20 312	248,0536	313,1256	257,2897
Summe Nettovermögen in USD		310 664 888	409 394 857	263 945 354

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Japanese Opportunities				
Klasse A Thes.	3 155 524	2 164,2606	2 134,3613	1 905,1017
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 832 604	19,0436	18,9633	17,0960
Klasse A Thes. NOK	6 579	156,5328	158,2023	153,8123
Klasse A Thes. SEK	97	157,5752	154,5587	139,4247
Klasse A Thes. USD	4 406 935	16,3713	18,4843	18,4425
Klasse A Thes. USD Hedged	643 546	21,6993	21,0619	18,8156
Klasse A Aussch.	315 339	1 762,3689	1 779,5293	1 621,4454
Klasse A1 Thes.	244 298	1 983,5871	1 965,9949	1 763,5267
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	144 902	18,1610	18,1741	16,4682
Klasse A1 Thes. USD Hedged	273 918	20,7021	20,1945	18,1330
Klasse C Thes.	2 844 967	2 385,6904	2 339,8045	2 076,8445
Klasse C Thes. EUR	117 958	19,6414	20,8183	19,0019
Klasse C Thes. EUR Hedged	149 661	20,0970	19,9059	17,8464
Klasse C Thes. USD Hedged	1 218 388	22,8980	22,1036	19,6452
Klasse C Aussch.	122 184	1 887,6862	1 895,4816	1 717,6865
Klasse I Thes.	184 488	2 842,7573	2 753,9176	2 414,6646
Klasse I Thes. USD Hedged	1 000	25,7896	24,5870	21,5687
Klasse I Aussch.	89 551	2 114,5213	2 096,9268	1 876,5703
Summe Nettovermögen in JPY		37 431 940 171	43 182 801 762	45 593 180 670
Schroder ISF Japanese Smaller Companies				
Klasse A Thes.	12 326 811	157,3738	172,9656	169,7972
Klasse A Thes. EUR	1 405 172	1,0467	1,2432	1,2547
Klasse A Thes. EUR Hedged	20 095	1,2178	1,3507	1,3391
Klasse A Thes. USD Hedged	55 209	1,5241	1,6464	1,6167
Klasse A1 Thes.	3 710 675	143,3492	158,3433	156,2235
Klasse A1 Thes. EUR	271 154	1,0208	1,2184	1,2357
Klasse A1 Thes. USD	921 603	1,0859	1,3733	1,5146
Klasse B Thes.	4 249 778	132,0289	145,9836	144,1772
Klasse C Thes.	65 737 854	186,5880	203,9478	199,1309
Klasse C Thes. EUR Hedged	913 517	1,2575	1,3896	1,3699
Klasse C Thes. USD Hedged	10 541	1,5909	1,7085	1,6684
Klasse I Thes.	36 900 805	232,8025	251,3379	242,3905
Klasse I Aussch. GBP	333 053	34,0923	38,2887	41,4219
Klasse IZ Thes.	21 282 646	188,1600	205,1855	199,8656
Summe Nettovermögen in JPY		30 255 115 098	40 417 249 975	35 771 517 225

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Latin American				
Klasse A Thes.	1 426 701	40,2691	36,8385	41,7092
Klasse A Thes. EUR	680 211	37,5020	32,2534	33,7213
Klasse A Thes. SGD	84 111	53,9560	49,6184	55,1565
Klasse A Aussch.	104 305	26,0439	25,7857	30,8116
Klasse A Aussch. EUR AV	2 047	98,4881	91,6724	–
Klasse A Aussch. GBP	222 814	21,5965	19,0808	22,6349
Klasse A1 Thes.	2 393 573	36,8825	33,9082	38,5866
Klasse A1 Thes. EUR	72 392	34,4599	29,7812	31,2959
Klasse B Thes.	196 497	34,9125	32,1298	36,5985
Klasse B Thes. EUR	84 631	32,6851	28,2768	29,7441
Klasse B Aussch.	12 473	24,1195	24,0283	28,8889
Klasse C Thes.	5 209 793	46,6546	42,4472	47,7993
Klasse C Thes. EUR	640 708	43,7750	37,4400	38,9345
Klasse C Aussch.	11 964	27,8199	27,3887	32,5424
Klasse I Thes.	367 545	59,2965	53,2878	59,2642
Klasse IZ Thes.	746 032	47,0567	42,7121	47,9756
Summe Nettovermögen in USD		528 062 240	343 082 465	203 639 302
Schroder ISF Middle East *				
Klasse A Thes.	–	–	15,1357	12,2088
Klasse A Thes. EUR	–	–	18,0976	13,4862
Klasse A Thes. SGD	–	–	12,5602	9,9285
Klasse A Aussch.	–	–	11,8144	9,7127
Klasse A1 Thes.	–	–	14,1636	11,4813
Klasse A1 Thes. EUR	–	–	16,8757	12,6395
Klasse B Thes.	–	–	13,8786	11,2620
Klasse B Thes. EUR	–	–	16,5724	12,4253
Klasse C Thes.	–	–	16,5375	13,2656
Klasse C Thes. EUR	–	–	19,7503	14,6376
Klasse I Thes.	–	–	19,8218	15,7063
Summe Nettovermögen in USD		–	70 289 904	65 094 223

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

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Nordic Micro Cap *				
Klasse A Thes.	20	84,4320	-	-
Klasse A Aussch. SV	15	84,3150	-	-
Klasse C Thes.	480	85,1788	-	-
Klasse C Aussch. SV	15	84,8611	-	-
Klasse I Thes.	64 483	86,0670	-	-
Klasse I Aussch. SV	15	85,8100	-	-
Klasse IZ Thes.	397 202	85,3542	-	-
Klasse IZ Aussch. SF	114 585	75,9920	-	-
Klasse IZ Aussch. SV	15	85,0571	-	-
Summe Nettovermögen in EUR		48 207 971	-	-
Schroder ISF Nordic Smaller Companies *				
Klasse A Thes.	28	78,7622	-	-
Klasse A Aussch. SV	15	77,9144	-	-
Klasse C Thes.	503	79,3302	-	-
Klasse C Aussch. SV	15	78,4120	-	-
Klasse I Thes.	100 015	79,9941	-	-
Klasse I Aussch. SV	15	79,1391	-	-
Klasse IZ Thes.	114 823	79,5297	-	-
Klasse IZ Aussch. SF	230 415	74,3697	-	-
Klasse IZ Aussch. SV	15	78,6032	-	-
Summe Nettovermögen in EUR		34 315 148	-	-
Schroder ISF Smart Manufacturing				
Klasse A Thes.	53 066	114,7645	160,3027	132,8456
Klasse A Thes. SGD	20	77,7409	109,1206	-
Klasse B Thes.	6 051	112,4357	157,9954	131,7019
Klasse B Thes. EUR Hedged	85 309	104,6577	152,8310	128,9429
Klasse C Thes.	4 211	117,3390	162,5444	133,6008
Klasse E Thes.	10	118,5140	163,6330	134,0670
Klasse I Thes.	6 957	120,8427	165,8000	134,9350
Klasse IZ Thes.	10	118,2740	163,4020	133,9170
Summe Nettovermögen in USD		17 635 074	43 453 773	17 197 636
Schroder ISF Sustainable Asian Equity				
Klasse A Thes.	144 682	86,1457	-	-
Klasse A Thes. GBP	61 489	97,6668	-	-
Klasse A Thes. SGD	1 012	78,5808	-	-
Klasse A Aussch. MF	15	110,8829	-	-
Klasse A Aussch. SGD MF	15	104,3233	-	-
Klasse AX Thes.	4 258	109,1701	138,3083	134,9967
Klasse C Thes.	71 113	113,5544	142,9712	138,4133
Klasse F Thes. SGD	128	149,7222	190,7425	181,8344
Klasse I Thes.	1 016 779	117,9933	147,2171	141,4956
Klasse IZ Thes.	15	114,9733	144,4300	139,4500
Klasse U Thes.	15	78,3180	-	-
Summe Nettovermögen in USD		148 294 888	127 565 331	131 838 424

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

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income				
Klasse C Thes. SV	15	89,3293	104,0680	-
Klasse C Aussch. SV	15	86,5468	103,0493	-
Klasse I Thes. GBP SV	2 795 078	103,9460	107,3847	-
Klasse I Thes. SV	28 141	90,2419	104,4673	-
Klasse I Aussch. GBP SV	40 427	100,6855	106,3252	-
Klasse I Aussch. MF	15	85,2876	-	-
Klasse I Aussch. SV	15	87,4158	103,4053	-
Klasse IZ Thes. SV	15	89,4160	104,1133	-
Klasse IZ Aussch. SV	15	86,5997	103,0700	-
Klasse S Thes. GBP SV	15	103,1175	107,1282	-
Klasse S Aussch. GBP SV	15	99,8657	106,0537	-
Summe Nettovermögen in USD		357 656 565	427 424 606	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity				
Klasse C Thes.	43	133,3147	166,9114	134,0260
Klasse C Thes. EUR	137 106	129,0619	151,8616	112,7124
Klasse I Thes.	297 528	134,6184	168,0376	134,6029
Klasse IZ Thes.	275 937	133,5324	167,0142	134,0541
Klasse IZ Thes. EUR	15	129,6807	152,3381	112,8882
Summe Nettovermögen in USD		95 787 848	97 734 466	67 056 524
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity				
Klasse A Thes.	77 451	200,6997	247,2841	202,8646
Klasse A1 Thes.	11 447	184,3741	228,3107	188,2365
Klasse B Thes.	59 225	180,3165	223,5122	184,4566
Klasse C Thes.	5 246	225,6137	275,7632	224,4214
Klasse I Thes.	12 599	279,1454	337,8550	272,2678
Klasse IZ Thes.	8	227,0425	276,7450	224,6600
Summe Nettovermögen in CHF		33 036 431	40 121 902	37 903 023
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity				
Klasse A Thes.	1 750 074	48,7387	65,6469	54,2051
Klasse A1 Thes.	226 135	44,5451	60,3001	50,0397
Klasse B Thes.	325 210	43,0874	58,3852	48,4975
Klasse C Thes.	659 259	55,4800	74,3156	61,0259
Klasse I Thes.	27	71,6545	94,7658	76,8199
Summe Nettovermögen in CHF		145 959 648	207 344 936	177 626 345
Schroder ISF Taiwanese Equity				
Klasse A Thes.	1 474 369	28,2771	41,0625	31,6398
Klasse A Aussch.	1 066 179	18,1063	27,3980	21,6012
Klasse A1 Thes.	1 372 367	26,3819	38,5034	29,8158
Klasse B Thes.	74 624	25,8679	37,7907	29,2939
Klasse B Aussch.	4 114	17,0099	25,8980	20,5400
Klasse C Thes.	3 574 250	31,0307	44,8134	34,3418
Klasse I Thes.	45	37,3407	53,2586	40,3046
Klasse IZ Thes.	65	31,3101	45,0946	34,4619
Klasse Z Thes.	2 405	31,6078	45,5333	34,7998
Summe Nettovermögen in USD		210 192 768	395 646 938	331 500 790

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity				
Klasse A Thes.	253 286	394,6768	458,5796	379,8930
Klasse A Thes. EUR	70 722	367,6912	401,6151	307,4168
Klasse A Thes. EUR Hedged	55 897	217,7954	261,2829	219,0502
Klasse A Aussch.	21 303	360,5826	422,6595	352,5222
Klasse A1 Thes.	400 822	364,2576	425,3546	354,1564
Klasse A1 Thes. EUR	14 604	340,5105	373,7874	287,5449
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	13 716	203,0339	244,7802	206,1766
Klasse B Thes.	53 801	354,1616	413,9797	345,0229
Klasse B Thes. EUR	38 694	331,6853	364,4617	280,6444
Klasse B Thes. EUR Hedged	24 696	199,0744	240,2632	202,6649
Klasse C Thes.	450 137	444,2744	512,6142	421,7127
Klasse C Thes. EUR	35 343	415,1137	450,2086	342,1981
Klasse C Thes. EUR Hedged	51 059	240,2074	286,2004	238,2460
Klasse C Aussch.	59 451	411,0592	478,4545	396,2757
Klasse I Thes.	42 020	552,7543	630,9309	513,4508
Klasse I Aussch. EUR Hedged	205 609	307,9513	366,1041	303,5669
Klasse IZ Thes. EUR	995	427,4480	462,1030	350,0753
Klasse S Thes.	216	461,2321	530,3296	434,7602
Klasse S Aussch.	1 285	429,8156	498,5408	411,4790
Klasse X Thes.	24 419	444,3297	513,1845	422,5757
Klasse Z Thes.	29 072	401,6697	462,9939	380,4841
Klasse Z Thes. EUR	8 505	422,0035	457,2717	347,2152
Klasse Z Thes. EUR Hedged	4 617	244,0572	290,4812	241,5827
Summe Nettovermögen in USD		713 272 582	1 202 408 821	1 284 748 633
Schroder ISF US Smaller Companies Impact *				
Klasse A Thes.	286 245	182,5701	229,2945	188,6868
Klasse A Aussch.	83 872	168,6734	213,4087	176,8704
Klasse A1 Thes.	638 116	166,1304	209,6922	173,4197
Klasse B Thes.	70 046	153,0680	193,3975	160,0998
Klasse B Aussch.	1 833	141,4563	180,0531	150,1257
Klasse C Thes.	94 387	217,3826	271,1138	221,5562
Klasse C Thes. GBP	15	94,4063	-	-
Klasse C Aussch.	15 806	200,7487	252,2148	207,5609
Klasse I Thes.	232 401	278,6220	343,7583	277,8744
Klasse IZ Thes.	8	219,3218	272,7657	222,2959
Summe Nettovermögen in USD		271 844 992	392 211 359	346 734 999

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

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Equity Alpha				
Klasse A Thes.	72 748	267,1068	325,3386	269,4007
Klasse A Thes. CZK	1 913	5 769,2287	6 798,6525	5 495,3478
Klasse A Thes. EUR	199 824	249,9270	286,1704	218,9546
Klasse A Thes. GBP	120 561	103,0737	112,0481	–
Klasse A Aussch. EUR AV	110 329	90,6625	105,3701	–
Klasse A Aussch. GBP	26 789	194,9208	215,0451	178,0487
Klasse A1 Thes.	9 064	248,7295	304,4732	253,3822
Klasse A1 Thes. EUR	10 582	233,2561	268,4114	206,3880
Klasse B Thes.	13 678	242,9039	297,6386	247,9474
Klasse B Thes. EUR	42 237	227,6666	262,2444	201,8422
Klasse C Thes.	4 825 326	306,3669	369,4499	302,8937
Klasse C Thes. EUR	87 383	284,6009	322,6261	244,3946
Klasse C Thes. GBP	54 967	99,9306	–	–
Klasse C Aussch.	1 982	260,3298	318,6866	263,9896
Klasse I Thes.	795 874	372,0551	445,1746	362,1210
Klasse I Thes. EUR	15 945	349,0806	392,6424	295,0590
Klasse I Thes. EUR Hedged	76 905	308,0562	381,1550	313,4145
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	97,3107	–	–
Klasse IZ Thes.	407 813	312,8130	376,7232	308,4397
Klasse IZ Thes. EUR	15	129,8557	146,9650	111,1077
Klasse X1 Thes.	1 086 698	113,0445	136,1965	111,5646
Klasse Z Thes. EUR	583	284,3684	323,0148	245,1857
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	95,9500	–	–
Summe Nettovermögen in USD		2 213 548 491	2 787 038 274	2 081 822 477
Schroder ISF QEP Global Active Value				
Klasse A Thes.	115 846	237,9898	269,0701	225,0181
Klasse A Thes. EUR	556 131	221,1074	235,0010	181,5848
Klasse A Aussch.	12 115	150,4217	175,0840	149,7577
Klasse A Aussch. EUR QV	15	96,2932	–	–
Klasse A1 Thes.	22 326	210,9120	240,2499	202,4231
Klasse A1 Thes. EUR	3 394	197,5420	211,5246	164,6583
Klasse B Thes.	19 700	213,4959	242,8308	204,2834
Klasse B Thes. EUR	67 533	199,6858	213,5068	165,9556
Klasse B Aussch.	89	155,2153	181,7733	156,4259
Klasse C Thes.	51 301	263,5986	295,8053	245,4719
Klasse C Thes. EUR	280 064	246,9071	260,4674	199,7682
Klasse C Aussch.	9 502	166,6488	192,5019	163,4130
Klasse I Thes.	1 499 987	320,6853	357,0648	294,0492
Klasse IZ Thes.	7	264,8266	296,6380	245,8974
Klasse S Thes.	14 317	270,4899	302,8530	250,8046
Klasse S Aussch.	25 620	213,4618	246,0152	208,3622
Klasse Z Thes. EUR	28	248,4857	262,2936	201,3083
Summe Nettovermögen in USD		763 894 037	647 922 432	183 054 746

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF QEP Global Core				
Klasse C Thes.	12 448 885	42,2743	50,3045	39,8189
Klasse C Thes. AUD Hedged	144 788	39,8657	48,7120	38,9066
Klasse C Aussch.	769 971	30,2100	36,6609	29,4409
Klasse I Thes.	8 168 225	47,9186	56,8165	44,8096
Klasse I Aussch.	475 527	40,0281	48,4008	38,7280
Klasse IZ Thes.	5 403 617	42,4223	50,4386	39,8900
Klasse X Aussch.	1 076 148	39,4953	47,9055	38,4511
Klasse X1 Aussch.	4 564 745	40,4036	48,9338	39,2172
Summe Nettovermögen in USD		1 420 056 739	1 419 544 050	1 277 014 422
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets				
Klasse A Thes.	33 787	102,4025	136,9467	126,7167
Klasse A Thes. EUR	38 574	127,5822	160,3904	137,1133
Klasse A Thes. GBP	65	135,2228	161,3790	147,7521
Klasse A1 Thes.	88	97,1235	130,5656	121,4142
Klasse C Thes.	44 738	111,1928	147,5207	135,4101
Klasse C Thes. EUR	14 377	138,4192	172,6155	146,3908
Klasse C Thes. GBP	4 224	146,6731	173,6541	157,7247
Klasse I Thes.	13 298	124,4231	163,4634	148,5771
Klasse I Thes. EUR	67 696	154,8599	191,2529	160,6070
Klasse I Thes. GBP	227 198	164,0229	192,2995	172,9445
Klasse IZ Thes.	14 987	112,0879	148,3653	135,8631
Klasse IZ Thes. EUR	77 016	139,5069	173,5846	146,8726
Klasse K1 Thes.	68 367	111,8666	148,1488	135,7469
Klasse K1 Thes. EUR	14 087	139,2579	173,3576	146,7537
Klasse Z Thes. GBP	89	147,0955	174,1504	158,1707
Klasse Z Aussch. GBP	2 023	110,8386	136,0120	126,4512
Summe Nettovermögen in USD		97 504 624	194 605 989	198 184 443
Schroder ISF QEP Global ESG				
Klasse A Thes.	2 217	156,7254	187,8230	155,6256
Klasse A Thes. EUR	5 799	165,4126	186,3551	142,6642
Klasse C Thes.	401 273	164,1116	195,2104	160,5388
Klasse C Thes. EUR	35 210	173,1523	193,6007	147,0941
Klasse C Thes. GBP	562 239	147,7870	156,8766	127,6514
Klasse I Thes.	1 067 467	173,7492	205,0667	167,3147
Klasse I Thes. EUR	2 069	183,3231	203,3921	153,3061
Klasse I Thes. GBP	788 312	153,5966	161,7736	130,6014
Klasse I Aussch. GBP	50	114,7584	123,4651	101,1863
Klasse IZ Thes.	26	165,9021	197,0105	161,7345
Klasse IZ Thes. EUR	15	175,0403	195,3805	148,1868
Klasse IZ Thes. GBP	14	146,7362	155,4780	126,2854
Klasse S Thes.	66 281	112,3958	133,3941	109,4544
Klasse S Aussch.	37	100,0928	122,6353	103,2140
Klasse S Aussch. GBP	5 530	128,6389	139,2280	114,7719
Summe Nettovermögen in USD		514 033 875	618 437 037	492 424 856

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels				
Klasse A Thes.	3 068	128,4219	155,8693	129,6100
Klasse A Thes. SEK Hedged	98	925,7595	1 163,1241	977,3210
Klasse C Thes.	15	132,6720	159,8053	131,8507
Klasse I Thes.	254 329	137,2755	163,8968	134,0855
Klasse IE Thes.	15	134,6207	161,4847	132,7320
Klasse IZ Thes.	15	133,5687	160,5427	132,1753
Summe Nettovermögen in USD		35 321 782	42 039 558	34 316 359
Schroder ISF QEP Global Quality				
Klasse A Thes.	742 223	194,9680	233,1714	192,5253
Klasse A Thes. EUR	207 943	258,8367	290,9925	221,9836
Klasse A Thes. NOK	6 159	1 932,3219	2 067,7930	1 649,2789
Klasse A1 Thes.	3 381	174,7963	210,6140	175,2120
Klasse A1 Thes. EUR	26 018	232,2162	263,0268	202,1668
Klasse B Thes.	1 813	177,9255	214,0623	177,8125
Klasse B Thes. EUR	135 189	236,2464	267,1918	205,0592
Klasse C Thes.	123 293	211,7783	251,3757	206,0044
Klasse C Thes. EUR	65 566	281,2651	313,8483	237,6339
Klasse C Thes. NOK	174	2 036,8222	2 163,4946	1 712,5662
Klasse C Thes. SEK Hedged	5 501	1 696,5183	2 083,3318	1 724,2667
Klasse C Aussch.	26 891	161,3592	195,3249	162,5254
Klasse I Thes.	751 157	248,5913	292,7861	238,0692
Klasse I Thes. EUR	66 549	327,9665	363,1149	272,8039
Klasse IZ Thes.	9	212,2715	251,5012	206,0394
Klasse S Aussch.	12 068	180,9044	218,4534	181,3444
Summe Nettovermögen in USD		508 046 712	596 305 270	610 511 936
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy *				
Klasse A Thes.	15	96,1640	-	-
Klasse C Thes.	15	96,2667	-	-
Klasse I Thes.	100 015	96,3614	-	-
Summe Nettovermögen in USD		9 640 468	-	-

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

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy				
Klasse A Thes.	15	66,7853	89,0607	-
Klasse A Thes. EUR	15	75,1395	93,6311	-
Klasse C Thes.	15	68,2873	89,7100	-
Klasse C Thes. EUR	15	76,3158	94,1300	-
Klasse C Thes. GBP	19 083	84,2500	98,4616	-
Klasse E Thes.	15	68,7393	89,9413	-
Klasse E Thes. EUR	15	76,7568	94,2543	-
Klasse E Thes. GBP	15	84,7264	98,5847	-
Klasse I Thes.	92 171	69,0363	90,0650	-
Klasse I Thes. EUR	691 267	77,1485	94,4572	-
Klasse IZ Thes.	15	68,3393	89,7347	-
Klasse IZ Thes. EUR	15	76,3739	94,1582	-
Summe Nettovermögen in USD		65 224 183	48 485 452	-
Schroder ISF Commodity				
Klasse A Thes.	76 832	125,5178	109,9753	-
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	2 320,9035	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	32 346	115,0040	103,1216	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	91 199	527,2394	445,4160	-
Klasse A1 Thes.	17 202	124,4674	109,6019	-
Klasse B Thes.	5 534	124,2676	109,5540	-
Klasse C Thes.	26 177	126,9534	110,6105	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	22 977	88,7405	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	40 780	116,1289	102,0817	-
Klasse E Thes.	365 695	128,1034	111,0761	-
Klasse E Thes. CHF Hedged	180	123,4458	109,9050	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	124,1315	110,1175	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	127,7099	111,8855	-
Klasse I Thes.	363 825	129,8980	111,7947	-
Klasse S Aussch.	48	126,6707	111,1580	-
Klasse S Aussch. EUR Hedged	101	122,6450	110,1015	-
Klasse S Aussch. GBP Hedged	101	124,7647	110,6252	-
Summe Nettovermögen in USD		132 810 837	162 805 432	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component				
Klasse I Thes.	3 135 411	86,4259	81,6460	79,8806
Klasse I Thes. GBP Hedged	5 268 694	79,0807	74,8604	73,5689
Summe Nettovermögen in USD		773 192 123	668 833 060	51 413 231

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset				
Klasse A Thes.	46 082	99,0503	122,5956	126,5561
Klasse A Thes. EUR	10 036	85,2404	99,1813	–
Klasse A Aussch.	108 011	69,9787	90,1701	96,8919
Klasse A Aussch. AUD Hedged	21 823	67,7944	88,8264	96,0915
Klasse A Aussch. EUR Hedged	168 999	51,4347	68,3174	74,2652
Klasse A Aussch. EUR QV	64 513	82,2419	98,7930	–
Klasse A Aussch. HKD	19 216	555,3068	715,5832	764,5102
Klasse A Aussch. SGD Hedged	27 631	67,3499	87,5815	94,4624
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	9 574	933,8294	1 257,1418	1 395,3971
Klasse A1 Thes.	12 277	95,4465	118,7273	123,1833
Klasse A1 Aussch.	87 652	67,3678	87,2383	94,2224
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	6 373	277,5901	351,5886	382,4984
Klasse AX Aussch.	206 059	61,8170	81,6890	89,9998
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	41 026	60,7565	81,6589	90,5902
Klasse B Aussch. EUR Hedged	113 432	49,5296	66,1844	72,3717
Klasse C Thes.	1 661	103,7815	127,6934	131,0493
Klasse C Aussch.	918	73,5167	94,1645	100,5783
Klasse I Thes.	310 733	104,4369	127,3589	129,5477
Klasse I Aussch.	457 219	78,5037	99,6700	105,5235
Klasse IZ Thes.	14	104,4776	128,2705	131,3872
Klasse U Thes.	8 740	94,9618	118,7135	123,7946
Klasse U Aussch.	65 029	61,2244	81,7175	90,9482
Klasse U Aussch. AUD Hedged	8 718	59,2283	80,4152	90,1036
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	13 539	894,5167	1 216,6360	1 363,7543
Summe Nettovermögen in USD		134 630 767	282 825 934	297 625 571

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Diversified Growth				
Klasse A Thes.	123 776	126,0515	145,4210	136,4674
Klasse A Thes. CHF Hedged	4 895	114,8552	133,0932	125,3171
Klasse A Thes. USD Hedged	9 097	140,8501	159,1327	148,1762
Klasse A Aussch.	15 114	95,8052	112,6209	107,5376
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3 479	129,6367	150,4114	142,8242
Klasse A1 Thes.	26 102	116,7660	135,3830	127,6830
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	33 045	629,6862	689,4171	646,3571
Klasse A1 Thes. USD Hedged	13 011	132,0185	149,8812	140,2638
Klasse A1 Aussch.	11 687	88,2148	104,2028	100,0034
Klasse B Thes.	35 594	113,2945	131,4886	124,1361
Klasse C Thes.	118 836	155,0453	177,6205	165,4410
Klasse C Thes. CHF Hedged	29 902	125,5268	144,4443	134,9767
Klasse C Thes. GBP Hedged	68 309	155,8591	176,0825	163,1705
Klasse C Thes. USD Hedged	644 341	157,5627	176,7572	163,3917
Klasse D Thes. USD Hedged	2 298	125,6196	143,3348	134,8012
Klasse I Thes.	948 176	179,6774	203,9315	188,0902
Klasse I Thes. GBP Hedged	646 259	173,3518	193,9852	177,9722
Klasse I Thes. USD Hedged	1 908 345	172,3342	191,4381	175,2008
Klasse IA Thes.	168 372	161,0634	183,8388	170,5808
Klasse IA Thes. GBP Hedged	721	160,0792	180,1190	166,2765
Klasse IB Thes.	9	161,4707	184,0916	170,7391
Klasse IC Thes.	10	161,9784	184,6333	171,1501
Klasse IZ Thes.	691 605	160,5737	183,3664	170,2306
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	81	159,9578	180,0807	166,2798
Klasse X Thes.	69 020	162,6440	185,2244	171,4419
Summe Nettovermögen in EUR		917 866 800	1 205 631 809	1 182 238 008
Schroder ISF Global Managed Growth				
Klasse A Thes.	432	104,1054	123,9724	113,7293
Klasse C Thes.	810	105,9315	125,1953	114,1033
Klasse C Thes. ZAR Hedged	120	1 751,2508	1 998,0618	1 738,2644
Klasse E Thes.	663	106,3726	125,5975	114,2207
Klasse E Thes. ZAR Hedged	120	1 760,1503	2 005,7710	1 740,1876
Klasse I Thes.	50 015	107,2793	126,1989	114,3357
Klasse I Thes. ZAR Hedged	120	1 776,3604	2 016,8363	1 743,3216
Klasse IZ Thes.	15	106,1113	125,3533	114,1167
Summe Nettovermögen in USD		5 605 955	6 493 108	5 768 079

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Klasse A Thes.	389 976	134,6926	148,2776	137,7212
Klasse A Thes. CHF Hedged	5 904	113,2829	125,2429	116,6289
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	2 419,0206	-	-
Klasse A Thes. NOK Hedged	562	1 229,6893	1 337,8140	1 236,7403
Klasse A Thes. SEK Hedged	117 297	1 237,8232	1 359,4953	1 260,7516
Klasse A Aussch.	652 547	99,8271	112,1408	106,2698
Klasse A1 Thes.	115 348	126,0153	139,4121	130,1319
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	4 399	126,2060	137,7589	127,9337
Klasse A1 Aussch.	168 430	93,3907	105,4187	100,3970
Klasse A1 Aussch. MF	15	88,8365	-	-
Klasse B Thes.	201 407	124,3377	137,6972	128,6626
Klasse B Aussch.	154 017	92,1769	104,1545	99,2890
Klasse C Thes.	623 313	148,7400	162,5159	149,8110
Klasse C Thes. CHF Hedged	7 678	123,6862	135,7392	125,4572
Klasse C Thes. USD Hedged	3 738	150,1151	160,4153	146,6157
Klasse C Aussch.	7 203	132,5757	147,7943	139,0168
Klasse I Thes.	807 855	163,7434	177,6124	162,5459
Klasse I Thes. CHF Hedged	1 943	131,7430	143,5313	131,6805
Klasse IZ Thes.	11	149,5054	163,1264	150,1336
Summe Nettovermögen in EUR		429 304 588	249 146 207	236 719 862

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Klasse A Thes.	406 089	122,4288	140,5327	134,4028
Klasse A Thes. EUR Hedged	240 849	104,9138	123,4671	119,2661
Klasse A Thes. GBP Hedged	318 112	114,1196	132,3848	127,1062
Klasse A Thes. HKD	4 859	887,2016	1 018,5582	968,5055
Klasse A Thes. SEK Hedged	140	822,1516	964,4769	929,0832
Klasse A Thes. SGD	11 277	148,1471	170,9721	160,2546
Klasse A Thes. SGD Hedged	24 866	136,1300	156,9985	150,4404
Klasse A Aussch.	2 605 101	72,0954	86,5899	87,0336
Klasse A Aussch. AUD Hedged	923 335	66,4680	80,5394	81,2564
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1 277 616	65,2749	79,6145	79,7359
Klasse A Aussch. GBP Hedged	510 376	70,8104	85,5206	86,2770
Klasse A Aussch. HKD	989 217	545,1654	654,8090	654,2850
Klasse A Aussch. NOK Hedged	137	581,5340	703,8939	709,1124
Klasse A Aussch. RMB Hedged	157 455	595,2456	712,6872	698,7365
Klasse A Aussch. SGD	20 818	100,6124	121,4786	119,6642
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1 719 104	81,9187	98,8894	99,6059
Klasse A1 Thes.	153 614	116,0256	133,8616	128,6693
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	91 184	99,2934	117,4727	114,0627
Klasse A1 Aussch.	131 796	68,3854	82,5447	83,3781
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	254 764	61,8715	75,8502	76,3550
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	32 120	296,5001	346,5197	351,1906
Klasse B Thes.	137 594	114,8117	132,5932	127,5784
Klasse B Thes. EUR Hedged	253 888	98,3207	116,3961	113,1154
Klasse B Aussch.	11 957	67,6387	81,7244	82,6296
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1 396 738	61,1986	75,0983	75,6724
Klasse C Thes.	63 541	130,5456	148,9124	141,5804
Klasse C Thes. EUR Hedged	164 473	111,7054	130,7715	125,5565
Klasse C Thes. GBP Hedged	44 090	121,0328	139,5567	133,1798
Klasse C Aussch.	354 199	76,8897	91,7976	91,7087
Klasse C Aussch. CFH Hedged	8 006	60,1073	73,0336	73,6385
Klasse C Aussch. EUR Hedged	53 133	69,5673	84,3993	84,0250
Klasse I Thes.	25 958	143,2353	162,0219	152,6805
Klasse I Aussch.	6 128	87,9875	104,1286	103,0979
Klasse IZ Thes.	137 111	132,1015	150,3619	142,5838
Klasse J Aussch.	345 056	71,1893	84,2485	83,4319
Klasse Z Thes. EUR Hedged	256	113,0566	132,0686	126,6481
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	3 078	70,3332	85,1564	84,6096
Summe Nettovermögen in USD		979 327 104	1 780 124 934	2 103 069 165

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Target Return				
Klasse A Thes.	166 452	119,0131	130,3704	123,5795
Klasse A Thes. EUR Hedged	95 636	89,0122	99,7593	95,5085
Klasse A Thes. HKD	1 861	957,4585	1 048,8759	988,4638
Klasse A Thes. RMB Hedged	1 184	822,1693	896,2935	828,8148
Klasse A Thes. SGD Hedged	34 083	161,7044	177,7098	168,6819
Klasse A Aussch.	549 924	93,3888	107,5613	107,1925
Klasse A Aussch. AUD Hedged	84 746	122,1447	141,3069	141,0759
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	104	86,4178	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	74 452	72,3159	85,2550	85,7487
Klasse A Aussch. HKD	57 715	760,4999	875,9601	867,8708
Klasse A Aussch. MV	912	110,8596	122,6676	117,4486
Klasse A Aussch. RMB Hedged	326 585	616,5150	711,6267	708,7747
Klasse A Aussch. SGD Hedged	2 418	126,9588	146,7059	146,3837
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	93 771	86,6560	99,4717	-
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	2 138	1 354,6784	1 567,5841	1 561,2394
Klasse A1 Thes.	74 723	91,1676	100,2029	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	117 872	393,1096	417,5602	398,8804
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	13 024	83,6082	97,7388	-
Klasse C Thes.	364 546	124,4512	135,3528	127,3817
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	92,1556	-	-
Klasse I Thes.	108 765	130,5708	140,9455	131,6521
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	547 053	170,2161	185,0432	173,8889
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	140	106,3015	115,7758	108,9042
Klasse U Thes.	4 355	114,0615	126,1846	120,8196
Klasse U Aussch.	54 755	90,1240	104,8402	105,5362
Klasse U Aussch. AUD Hedged	4 415	116,9586	136,6898	137,8205
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	5 497	1 296,1193	1 514,7993	1 522,2228
Summe Nettovermögen in USD		281 955 109	310 671 876	188 890 355
Schroder ISF Inflation Plus				
Klasse A Thes.	2 599 062	19,9805	20,0655	19,2743
Klasse A Aussch.	23 689	11,7792	12,1375	11,8798
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	101	99,3595	-	-
Klasse A1 Thes.	478 504	18,6768	18,8490	18,1977
Klasse A1 Thes. USD	8 267	19,9491	21,4180	22,3768
Klasse A1 Aussch.	12 905	11,3221	11,7251	11,5336
Klasse A1 Aussch. USD	25 397	12,0811	13,3088	14,1697
Klasse B Thes.	1 069 986	17,8209	17,9859	17,3644
Klasse B Aussch.	2 924	12,6813	13,1303	12,9174
Klasse C Thes.	1 083 392	23,8648	23,7642	22,6331
Klasse C Aussch. USD Hedged MV	431	100,1635	-	-
Klasse I Thes.	421 789	29,4567	29,0737	27,4471
Klasse IZ Thes.	72	24,0160	23,8849	22,7065
Summe Nettovermögen in EUR		119 171 120	42 283 686	17 881 781
Schroder ISF Japan DGF				
Klasse C Thes.	348 631	152,1450	171,2951	162,8867
Klasse I Thes.	44 287 752	173,7366	193,7251	182,4353
Klasse IZ Thes.	1 030	153,4182	172,1944	163,4824
Klasse X Thes.	587 975 364	164,5603	184,4659	174,6417
Klasse X Aussch.	154 904 855	157,8968	178,0107	169,1377
Summe Nettovermögen in JPY		128 963 988 398	148 317 677 312	115 936 063 248

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income				
Klasse A Thes.	21 427	183,9393	219,6012	211,2186
Klasse A Thes. EUR Hedged	17 496	117,2921	144,2013	140,2045
Klasse A Aussch.	6 962	138,2814	171,8609	172,0798
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	35 852	157,8847	207,4600	217,6185
Klasse A Aussch. EUR Hedged	3 892	102,5942	129,3871	129,0353
Klasse A Aussch. HKD MF	14	926,8501	1 199,1753	1 242,1520
Klasse A Aussch. MF2	427 950	117,2760	151,7544	158,1886
Klasse A Aussch. RMB Hedged	97	840,7720	1 049,4388	1 051,2415
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	110	713,5551	927,4148	967,4186
Klasse A Aussch. SGD Hedged	81	187,1867	234,4642	235,4509
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	93	158,8336	207,1565	216,5027
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	29 719	1 716,7048	2 256,6108	2 363,5035
Klasse A1 Thes.	97 366	177,0402	212,4209	205,3233
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	4 175	112,4210	138,8697	135,7265
Klasse B Thes.	6 059	175,5673	210,8653	204,0421
Klasse B Thes. EUR Hedged	7 268	111,7098	138,1908	135,1700
Klasse B Aussch.	839	138,1033	169,9958	168,5820
Klasse C Thes.	2 592	198,2323	235,2504	224,9436
Klasse C Thes. AUD Hedged	30 709	96,7254	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	61 511	123,2761	150,6432	145,6277
Klasse C Aussch. EUR Hedged	90	108,1203	135,5356	134,3588
Klasse I Thes.	15	83,6873	98,3767	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	78	129,8481	157,2130	153,5973
Klasse I Aussch. MF	1 250 882	74,7131	95,2570	-
Klasse IZ Thes.	8	199,5639	236,3440	225,5835
Klasse U Thes.	53 981	176,1258	212,4842	206,5379
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	119 123	151,6883	201,4071	213,4536
Klasse U Aussch. MF	1 047 822	112,6119	147,2515	155,1130
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	152 221	1 644,2377	2 183,2375	2 314,4631
Summe Nettovermögen in USD		343 052 070	550 140 187	85 662 295
Schroder ISF Multi-Asset Total Return				
Klasse A Thes.	3 418	106,3786	117,1447	111,4630
Klasse A Thes. EUR Hedged	3 433	93,7747	105,5226	101,2715
Klasse B Thes. EUR Hedged	1 012	90,4811	102,5404	99,0844
Klasse C Thes.	2 226	110,5456	120,9465	114,3351
Klasse C Thes. EUR Hedged	20 795	97,4989	109,0015	103,9158
Klasse I Thes.	594 213	115,3675	125,3205	117,5974
Klasse I Thes. EUR Hedged	904	101,4802	112,6512	106,7567
Klasse IZ Thes.	14	110,7993	121,1810	114,4755
Klasse X Thes. GBP Hedged	739 904	103,8104	113,9136	107,5087
Summe Nettovermögen in USD		164 449 202	219 671 356	430 593 885

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Sustainable Conservative				
Klasse A Thes.	26 072	118,7288	131,3349	127,3482
Klasse A Thes. CHF Hedged	3 261	130,0147	144,4503	140,4463
Klasse A Aussch.	12 162	102,9080	115,5045	112,5093
Klasse A1 Thes.	12 862	112,4155	124,9723	121,7827
Klasse A1 Aussch.	7 567	83,2660	93,9320	91,9517
Klasse C Thes.	4 987	123,5812	136,0227	131,2394
Klasse I Thes.	11	128,4094	140,8108	135,3588
Klasse IZ Thes.	66 323	124,0074	136,3811	131,4792
Summe Nettovermögen in EUR		15 695 556	25 480 037	31 230 396
Schroder ISF Sustainable Future Trends				
Klasse A Thes.	16 999	105,9201	122,3289	111,4780
Klasse A1 Thes.	187	104,3399	121,0891	111,0510
Klasse B Thes.	36 529	103,9683	120,8026	110,7448
Klasse C Thes.	61 441	108,2124	124,1043	112,2950
Klasse E Thes.	10	109,5390	125,0400	112,6440
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	111,4542	125,7629	112,8510
Klasse I Thes.	118 123	110,4290	125,7258	112,3944
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	112,8559	126,7541	112,7206
Klasse IZ Thes.	10	107,1310	122,7490	111,5820
Summe Nettovermögen in EUR		25 338 272	27 568 329	16 942 939
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income				
Klasse A Thes.	23 569	90,4497	104,9423	100,2431
Klasse A Thes. AUD Hedged	380	95,4827	109,6968	104,3633
Klasse A Thes. GBP Hedged	2 157	91,4053	104,6395	–
Klasse A Thes. SGD Hedged	11 922	135,4720	154,3708	146,3023
Klasse A Thes. USD Hedged	15 976	93,8481	106,6534	101,1109
Klasse A Aussch.	309 558	81,0921	97,4406	96,4031
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	47 865	86,4147	103,3616	102,4512
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	916	85,2344	101,0192	–
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	111	698,8421	831,0841	821,4671
Klasse A Aussch. QV	16	85,2763	101,3573	–
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	166 332	122,6291	145,4529	143,5895
Klasse A Aussch. USD Hedged	241 869	82,4744	97,5596	96,3627
Klasse A1 Aussch. AV	11	82,4324	98,3330	96,9920
Klasse A1 Aussch. QV	11	82,2701	98,0686	96,7580
Klasse B Thes.	1 289	88,3498	103,1155	99,0895
Klasse B Aussch.	947	81,6912	97,6455	96,4995
Klasse C Thes.	200 010	91,6209	105,6600	100,3131
Klasse C Thes. GBP Hedged	20 782	92,4758	105,2265	–
Klasse C Aussch.	2 891	85,0349	100,3117	97,7278
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	212	86,2531	101,6140	–
Klasse I Thes.	378 245	97,4342	111,3804	104,8187
Klasse I Thes. GBP Hedged	125	79,6445	89,7942	84,0247
Klasse IA Thes. GBP Hedged	125	78,9866	89,3647	83,9037
Klasse IB Thes. GBP Hedged	125	78,6986	89,1741	83,8548
Klasse IZ Thes.	10	92,1680	106,0930	100,4580
Klasse IZ Aussch.	11	85,1370	100,3708	97,7541
Summe Nettovermögen in EUR		123 547 105	129 459 833	44 161 724

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return				
Klasse A Thes.	1 219 217	24,6495	27,5375	29,9137
Klasse A Thes. AUD Hedged	1 332	108,2198	122,2939	133,5450
Klasse A Thes. CHF Hedged	13 296	18,6473	21,4067	23,5464
Klasse A Thes. EUR Hedged	2 344 748	22,5359	25,8056	28,3200
Klasse A Thes. SEK Hedged	152	820,2570	935,4465	1 022,4402
Klasse A Aussch.	468 775	6,9676	8,1038	9,1651
Klasse A Aussch. EUR Hedged	502 939	12,0625	14,3718	16,4216
Klasse A Aussch. GBP Hedged	33 299	14,5636	17,0914	19,3390
Klasse A Aussch. SGD Hedged	847 809	4,7412	5,5381	6,2738
Klasse A1 Thes.	1 005 011	23,0915	25,9003	28,2492
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	221 879	21,1748	24,3438	26,8218
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	80 894	102,4461	111,3794	122,0629
Klasse A1 Aussch.	4 288 738	6,6185	7,7280	8,7733
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	31 042	55,7325	65,7529	74,9773
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	710 247	7,7962	9,3256	10,6937
Klasse B Thes.	210 212	21,7272	24,3943	26,6322
Klasse B Thes. EUR Hedged	349 350	20,4809	23,5700	25,9977
Klasse B Aussch.	67 601	9,3595	10,9401	12,4343
Klasse B Aussch. EUR Hedged	250 732	13,9348	16,6913	19,0644
Klasse C Thes.	884 830	29,3994	32,6286	35,2136
Klasse C Thes. CHF Hedged	5 624	20,4156	23,2821	25,4371
Klasse C Thes. EUR	75 314	39,1651	40,8643	40,7477
Klasse C Thes. EUR Hedged	247 356	25,9842	29,5445	32,2102
Klasse C Thes. RMB Hedged	260	231,5953	256,2442	269,9340
Klasse C Thes. SEK Hedged	97	845,1353	957,5240	1 042,2975
Klasse C Aussch.	83 075	13,0926	15,1130	16,8952
Klasse C Aussch. EUR Hedged	758 482	17,1022	20,2272	22,8912
Klasse C Aussch. GBP Hedged	89 528	15,3220	17,8597	20,0758
Klasse C Aussch. JPY Hedged	115	5 908,8720	6 991,9042	7 855,6041
Klasse I Thes.	11 689 110	37,0840	40,6987	43,4314
Klasse I Thes. EUR Hedged	25 532	32,3545	36,3800	39,1893
Klasse I Thes. GBP Hedged	856 793	33,6156	37,2204	39,8613
Klasse I Aussch.	3 092 013	22,4521	25,6257	28,3228
Klasse I Aussch. GBP Hedged	496	21,7367	25,0418	27,8137
Klasse IZ Thes.	49	29,9040	33,0439	35,5283
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	11 784 781	26,7535	30,3073	32,9086
Klasse S Thes.	3 399	30,5837	33,7949	36,3127
Klasse S Thes. GBP Hedged	2 761	22,7812	25,4015	27,3979
Klasse S Aussch.	37 945	21,6133	24,8378	27,7424
Klasse S Aussch. EUR Hedged	23 669	18,0049	21,1997	23,9611
Klasse S Aussch. GBP Hedged	32 058	16,0492	18,6299	20,9152
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2 338 883	26,3219	29,8907	32,5397
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	4 693	17,5281	20,7142	23,4837
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	103 520	15,8966	18,5052	20,7680
Summe Nettovermögen in USD		1 179 777 627	2 088 116 119	2 821 128 173

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return				
Klasse A Thes.	249 116	98,2495	111,1568	111,9773
Klasse A Thes. CHF Hedged	253	104,1515	118,4202	119,6384
Klasse A Aussch.	121 370	86,1753	99,7563	102,0743
Klasse B Thes.	98 827	96,3460	109,3313	110,4729
Klasse B Aussch.	126 365	84,8110	98,4723	101,0567
Klasse C Thes.	706 498	103,3136	116,0715	116,1212
Klasse C Thes. CHF Hedged	6 058	108,1245	122,0830	122,4880
Klasse C Aussch.	28 133	90,6347	104,1865	105,8426
Klasse I Thes.	1 150 575	108,9032	121,4620	120,6208
Klasse IZ Thes.	106 108	104,2419	116,9587	116,8498
Summe Nettovermögen in EUR		267 767 571	465 896 787	410 359 994
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Klasse A Thes.	194 116	88,0533	89,9546	94,6953
Klasse A Thes. USD Hedged	569	99,8824	100,0170	104,4966
Klasse B Thes.	146 398	84,5624	86,8201	91,8491
Klasse B Thes. USD Hedged	103	95,8314	96,4624	101,2743
Klasse C Thes.	166 557	95,4479	96,6949	100,7183
Klasse C Thes. GBP Hedged	639	103,3121	103,0398	106,6694
Klasse C Thes. USD Hedged	946	108,2411	107,3572	111,6351
Klasse C Aussch.	14	92,2651	93,6732	99,6780
Klasse E Thes.	102	99,0136	99,9329	103,6066
Klasse I Thes.	14	104,3270	104,6422	107,6576
Klasse IZ Thes.	16	95,0419	95,9130	99,6146
Summe Nettovermögen in EUR		45 616 949	54 773 514	73 633 732
Schroder ISF European Equity Absolute Return *				
Klasse A Thes.	-	-	95,1301	95,4354
Klasse A Thes. USD Hedged	-	-	106,6121	106,1949
Klasse A1 Thes. USD Hedged	-	-	103,0414	103,1418
Klasse B Thes.	-	-	91,6506	92,4096
Klasse B Thes. USD Hedged	-	-	103,0011	103,1041
Klasse C Thes.	-	-	101,4310	100,9453
Klasse C Thes. GBP Hedged	-	-	108,6751	107,5640
Klasse C Thes. USD Hedged	-	-	114,0997	112,7167
Klasse IZ Thes.	-	-	101,0812	100,3789
Klasse R Thes.	-	-	101,7978	101,3050
Klasse R Thes. GBP Hedged	-	-	108,3218	107,1924
Klasse R Thes. USD Hedged	-	-	114,0213	112,6399
Summe Nettovermögen in EUR		-	27 825 486	37 193 250

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

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral				
Klasse A Thes.	55 144	126,0410	134,0258	134,5777
Klasse A Thes. USD Hedged	100	133,0017	138,7171	138,2620
Klasse A Aussch.	4 281	111,0851	118,3430	119,4081
Klasse A Aussch. GBP	22	120,8961	121,8319	131,6929
Klasse A1 Thes.	9 014	115,3540	123,2763	124,4027
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2 783	101,7886	-	-
Klasse B Thes.	87 351	114,1923	122,1562	123,4041
Klasse B Thes. USD Hedged	443	101,6803	-	-
Klasse C Thes.	3 401	134,2939	141,9975	141,6793
Klasse C Thes. GBP Hedged	302	102,2386	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged	8 494	102,7088	-	-
Klasse E Thes.	14	140,3639	147,8028	146,9132
Klasse E Thes. GBP Hedged	557	147,9983	153,5995	152,1342
Klasse IZ Thes.	11	134,6621	142,0575	141,3927
Klasse R Thes.	1 271	100,8928	-	-
Klasse R Thes. GBP Hedged	13 661	102,1990	-	-
Klasse R Thes. USD Hedged	6 408	102,7117	-	-
Summe Nettovermögen in EUR		22 487 447	10 040 757	11 675 202
Schroder ISF EURO Bond				
Klasse A Thes.	16 824 740	18,0530	22,6435	23,4276
Klasse A Thes. CZK	1 479	439,5150	567,3762	619,8839
Klasse A Aussch.	7 009 344	7,0867	8,9498	9,3444
Klasse A1 Thes.	858 687	16,1680	20,3910	21,2131
Klasse A1 Thes. USD	70 676	17,2882	23,1949	26,1155
Klasse A1 Aussch.	473 223	12,6492	16,0629	16,8636
Klasse B Thes.	4 132 846	16,1352	20,3393	21,1483
Klasse B Aussch.	11 125 612	8,7120	11,0577	11,6031
Klasse C Thes.	9 735 277	19,5397	24,4041	25,1430
Klasse C Aussch.	874 903	9,8344	12,3707	12,8607
Klasse I Thes.	2 263 594	21,9838	27,3324	28,0293
Klasse IZ Thes.	6 815 849	21,2134	26,4735	27,2517
Klasse IZ Aussch.	1 737 153	18,7717	23,5937	24,5113
Klasse Z Thes.	241	21,0437	26,3088	27,1285
Summe Nettovermögen in EUR		963 854 518	1 515 731 969	1 712 088 941
Schroder ISF EURO Government Bond				
Klasse A Thes.	26 334 272	9,9791	12,5602	13,0669
Klasse A Aussch.	4 418 065	5,4802	6,9492	7,2608
Klasse A1 Thes.	499 779	8,9374	11,3111	11,8308
Klasse B Thes.	1 678 574	8,7665	11,0892	11,5935
Klasse B Aussch.	1 585 221	5,2880	6,7392	7,0765
Klasse C Thes.	23 022 066	10,8402	13,6099	14,1227
Klasse C Aussch.	384 471	5,9614	7,5413	7,8593
Klasse I Thes.	8 255 047	11,7821	14,7511	15,2637
Klasse IZ Thes.	9 975 665	10,8693	13,6354	14,1378
Summe Nettovermögen in EUR		772 114 782	1 346 348 526	1 372 155 535

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF EURO Short Term Bond				
Klasse A Thes.	13 273 003	6,7040	7,1394	7,2127
Klasse A Aussch.	139 690	3,6562	3,9267	3,9888
Klasse A1 Thes.	524 763	6,0749	6,5019	6,6014
Klasse B Thes.	11 289 423	6,5412	6,9730	7,0517
Klasse B Aussch.	66 545	3,6309	3,9034	3,9691
Klasse C Thes.	28 161 858	7,2362	7,6817	7,7362
Klasse C Aussch.	79 234	2,7936	2,9907	3,0283
Klasse I Thes.	5 034 210	7,6490	8,0986	8,1346
Klasse IZ Thes.	100 831	7,2529	7,6946	7,7443
Summe Nettovermögen in EUR		410 012 973	615 016 282	681 632 058
Schroder ISF Global Bond				
Klasse A Thes.	2 258 140	10,6884	13,2199	14,0186
Klasse A Thes. EUR Hedged	2 776 838	10,2350	12,2485	12,6449
Klasse A Thes. SEK Hedged	18 848	741,9270	889,6759	–
Klasse A Thes. USD Hedged	27 224	161,8357	190,0263	194,5086
Klasse A Aussch.	185 528	5,8862	7,3982	7,9831
Klasse A Aussch. EUR Hedged	3 311 705	7,6832	9,3835	9,8826
Klasse A1 Thes.	775 335	9,6060	11,9466	12,7383
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	115 018	9,6129	11,5662	12,0304
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	59 690	7,2285	8,8754	9,3978
Klasse B Thes.	901 167	9,0080	11,1973	11,9332
Klasse B Thes. EUR Hedged	388 786	9,6905	11,6506	12,0831
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1 151 622	7,2712	8,9194	9,4396
Klasse C Thes.	4 656 976	12,0052	14,8042	15,6515
Klasse C Thes. EUR Hedged	5 137 134	10,5874	12,6307	13,0017
Klasse C Thes. GBP	7 129	126,6608	139,3830	145,8025
Klasse C Thes. SEK Hedged	128 934	748,8978	892,6684	–
Klasse C Thes. USD Hedged	665 971	166,6899	195,1352	199,1449
Klasse C Aussch.	907 523	5,2374	6,5636	7,0699
Klasse I Thes.	502 376	13,1981	16,1811	17,0024
Klasse I Thes. EUR Hedged	5 388 282	10,8155	12,8221	13,1552
Klasse I Thes. GBP	1 585 481	131,1932	143,5361	149,2853
Klasse I Thes. JPY Hedged	92 555	9 739,0875	11 596,2572	11 803,6760
Klasse I Thes. USD Hedged	576 590	177,5080	206,6178	209,6657
Klasse I Aussch. EUR	155	10,9248	12,7870	12,6310
Klasse I Aussch. EUR Hedged	9 125 456	9,2768	11,1691	11,6210
Klasse IZ Thes.	104	12,0370	14,8342	15,6709
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	3 549 803	10,6301	12,6655	13,0169
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	109	872,8522	–	–
Klasse IZ Thes. USD Hedged	161 690	98,4094	–	–
Klasse Z Thes. EUR	406 490	11,6545	13,4934	13,1637
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1 025	8,8514	10,7116	11,3716
Summe Nettovermögen in USD		938 955 788	1 420 357 241	2 466 259 977

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Klasse A Thes.	8 543 383	28,5536	35,9544	34,7131
Klasse A Thes. USD Hedged	1 764 825	33,3805	41,1474	39,4136
Klasse A Aussch.	2 295 603	24,7913	31,4399	30,5366
Klasse A1 Thes.	983 399	25,7553	32,6094	31,6564
Klasse A1 Thes. USD Hedged	137 233	31,0176	38,4422	37,0270
Klasse A1 Aussch.	145 578	22,3709	28,5269	27,8602
Klasse B Thes.	5 393 884	26,0242	32,9334	31,9555
Klasse B Thes. USD Hedged	673 568	30,7684	38,1171	36,6948
Klasse B Aussch.	1 465 116	22,5945	28,7975	28,1106
Klasse C Thes.	3 135 636	30,3891	38,1018	36,6296
Klasse C Thes. USD Hedged	247 673	35,5194	43,5896	41,5719
Klasse C Aussch.	1 449 197	25,9994	32,8425	31,7603
Klasse C Aussch. GBP	20 854	24,2271	29,0521	30,0890
Klasse C Aussch. GBP Hedged	261 751	26,1186	32,6088	31,3281
Klasse C Aussch. USD Hedged	135 195	30,3310	37,5004	35,9746
Klasse I Thes.	547 077	33,8297	42,2249	40,4066
Klasse IZ Thes.	1 277 195	33,3364	41,7471	40,0813
Klasse Z Aussch.	1 035 843	26,2846	33,1774	32,0723
Summe Nettovermögen in EUR		823 198 999	1 509 945 022	1 129 041 369
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Klasse A Thes.	116 201 910	20,5229	22,1847	22,3215
Klasse A Aussch.	321 205 497	13,4633	14,8444	15,1551
Klasse A1 Thes.	129 820 767	18,7510	20,3606	20,5782
Klasse C Thes.	2 268 088	22,0364	23,7379	23,8003
Klasse I Thes.	3 321 124	24,3050	26,0177	25,9237
Klasse IZ Thes.	434	22,1253	23,8044	23,8383
Summe Nettovermögen in HKD		9 274 264 697	12 775 916 658	15 746 465 204
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond				
Klasse A Thes.	522	94,4592	99,4680	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	446	92,4115	99,2878	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	102	90,2923	99,1714	-
Klasse A Aussch. QV	15	92,4007	99,3227	-
Klasse A1 Thes.	7 222	94,5080	99,4353	-
Klasse C Thes.	15	95,0567	99,5033	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	92,8156	99,3439	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	102	90,7069	99,2276	-
Klasse E Thes.	15	96,3760	-	-
Klasse I Thes.	697 319	95,3284	99,5487	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	93,2247	99,4000	-
Klasse Y Thes.	15	97,1747	-	-
Summe Nettovermögen in USD		67 295 553	10 018 673	-

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF US Dollar Bond				
Klasse A Thes.	7 725 613	21,8726	26,1082	26,5707
Klasse A Thes. CZK	2 004	480,9738	555,4653	551,7900
Klasse A Thes. EUR	603	91,0254	102,1306	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	291 892	128,4762	156,7469	161,0065
Klasse A Aussch.	2 983 356	9,6607	11,8823	12,4623
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	29 416	77,7924	96,0504	100,7670
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	16 132	78,0680	96,2457	100,7519
Klasse A Aussch. EUR Hedged	49 727	91,3656	114,9577	121,7305
Klasse A Aussch. EUR QV	1 341	87,8461	101,5267	–
Klasse A Aussch. GBP Hedged	2 877	77,2112	95,7984	100,1426
Klasse A Aussch. HKD MFF	195 411	78,7590	96,8892	101,0271
Klasse A Aussch. MFF	94 914	78,2021	96,1784	100,8727
Klasse A1 Thes.	2 302 942	19,4953	23,3984	23,9444
Klasse A1 Aussch.	76 471	14,2319	17,5855	18,4345
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	3 154	85,9497	108,7136	115,7152
Klasse B Thes.	1 017 128	19,3333	23,1921	23,7209
Klasse B Thes. EUR Hedged	35 232	118,8134	145,6907	150,3962
Klasse B Aussch.	840 625	9,3451	11,5502	12,1084
Klasse B Aussch. EUR Hedged	28 640	84,5046	106,8665	113,7205
Klasse C Thes.	6 301 267	23,6944	28,1979	28,6116
Klasse C Thes. EUR	118 742	186,6258	208,8033	195,7562
Klasse C Thes. EUR Hedged	130 341	134,6563	163,8285	167,7167
Klasse C Thes. SEK Hedged	64	1 270,8684	1 538,3191	1 569,8238
Klasse C Aussch.	548 091	10,2786	12,6016	13,1063
Klasse C Aussch. EUR Hedged	61 182	97,9300	122,7888	129,0295
Klasse I Thes.	478 286	26,7437	31,6431	31,9202
Klasse I Thes. EUR Hedged	639	147,9000	178,8127	182,0237
Klasse IZ Thes.	1 619 919	23,7605	28,2539	28,6446
Klasse S Aussch.	1 777	10,4703	12,8023	13,2847
Klasse X Thes.	4 257 980	24,1806	28,6819	29,0062
Klasse Z Thes.	64 338	23,9103	28,4200	28,7997
Klasse Z Aussch.	114 198	10,6627	13,0471	13,5482
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	2 092	102,1231	127,9577	134,9077
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	847	79,9948	98,8303	102,8697
Summe Nettovermögen in USD		696 271 545	877 520 960	983 425 930
Schroder ISF All China Credit Income				
Klasse A Aussch. MF	901	75,9973	89,9245	99,7890
Klasse B Thes.	167	88,7666	99,8975	105,3990
Klasse B Thes. EUR Hedged	2 777	86,2510	99,0766	105,4828
Klasse C Thes.	90	87,7788	97,5706	101,6307
Klasse I Thes.	58 739	94,0807	103,9579	107,6811
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	87,7749	99,0214	103,4398
Klasse I Thes. RMB Hedged	642 971	689,6418	758,4212	765,7067
Summe Nettovermögen in USD		70 051 684	83 235 522	82 540 926

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Alternative Securitised Income				
Klasse A Thes.	231	96,7439	98,6300	96,5513
Klasse A Thes. CHF Hedged	100	91,9575	95,9983	95,1745
Klasse A Thes. EUR Hedged	4 878	92,6901	96,4544	95,4048
Klasse A Thes. GBP Hedged	100	95,3165	97,6149	95,9286
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	109	84,3290	91,7425	93,5833
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	109	84,9627	92,1833	93,8294
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	109	87,3061	93,2868	94,3268
Klasse A Aussch. QV	1 139	88,8192	94,2672	94,9045
Klasse A1 Thes.	15	99,9400	102,2107	100,5027
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	100	94,8798	99,5017	99,0704
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	100	95,6996	100,0561	99,3905
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	100	98,4142	101,3677	100,0247
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	109	87,1662	95,2442	97,5596
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	109	87,8765	95,7686	97,8903
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	109	90,3979	97,0007	98,4885
Klasse A1 Aussch. QV	16	91,7809	97,8170	98,9242
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	90,7762	94,9757	94,4157
Klasse B Aussch. EUR Hedged	109	82,9935	90,5166	92,5948
Klasse C Thes.	22 157	97,8734	99,1947	96,6233
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	92,9426	96,4385	95,0620
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	93,2913	96,5446	94,9851
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	101,3460	103,1918	100,8107
Klasse C Thes. NOK Hedged	759 909	1 001,5062	1 019,6670	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	109	89,6862	96,9475	98,3187
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	109	90,3955	97,4963	98,6554
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	109	92,9895	98,7691	99,2785
Klasse C Aussch. QV	16	94,3135	99,5398	99,6972
Klasse I Thes.	15	99,6560	100,4351	97,3500
Klasse I Thes. CHF Hedged	100	95,1039	98,0732	96,0871
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	95,8052	98,5380	96,3315
Klasse I Thes. GBP Hedged	1 836 879	98,5295	99,7245	96,8685
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	109	87,2415	93,7280	94,4806
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	109	87,8559	94,1792	94,7386
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	109	90,2724	95,3236	95,2569
Klasse I Aussch. QV	16	91,4832	96,0501	95,6970
Klasse IZ Thes.	13 641	98,4345	99,7305	97,1609
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	100	93,4439	96,8504	95,3637
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	94,1655	97,3506	95,6570
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	551 717	97,0936	98,7836	96,4298
Klasse IZ Aussch.	16	89,8718	94,8361	94,9627
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	110	85,2006	91,9959	93,2055
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	110	85,8501	92,4876	93,5042
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	290 150	88,3935	93,7868	94,1976
Klasse K1 Thes.	21 092	103,2672	104,6827	101,9400
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	31 388	99,6800	103,0889	101,3826
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	7 826	94,3502	100,2230	100,7478
Klasse X Thes.	672	103,4730	104,7349	101,9460
Klasse X Thes. EUR Hedged	73 837	100,0818	103,3575	101,4712
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	553	94,7540	100,4723	100,8359
Summe Nettovermögen in USD		409 733 831	482 785 535	202 148 950

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Asian Bond Total Return				
Klasse A Thes.	2 516 833	14,5316	15,1291	15,6424
Klasse A Thes. EUR Hedged	40 900	106,1679	112,8351	117,7503
Klasse A Thes. SGD Hedged	1 277 292	11,4689	11,9688	12,3897
Klasse A Aussch.	1 356 114	5,0350	5,4111	5,7938
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3 906	73,9159	80,0241	86,0919
Klasse A Aussch. HKD	1 257 781	6,7131	7,2152	7,6809
Klasse A1 Thes.	3 054 495	13,6336	14,2508	14,7939
Klasse A1 Thes. EUR	169 649	12,7317	12,5105	12,0002
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	9 665	100,7158	107,4363	112,5687
Klasse A1 Aussch.	1 210 828	4,7431	5,1179	5,5018
Klasse A1 Aussch. EUR	131 514	4,4343	4,4979	4,4676
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	24 221	52,7496	58,0833	63,0110
Klasse B Thes.	255 930	12,8735	13,4697	13,9965
Klasse C Thes.	1 115 608	16,8260	17,4377	17,9499
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 131	115,6513	122,3971	127,1504
Klasse C Aussch.	461 114	6,8045	7,2835	7,7707
Klasse C Aussch. MF1	365 644	6,8784	7,4232	7,9579
Klasse D Aussch.	24 925	5,3957	5,8571	6,3348
Klasse I Thes.	1 165 984	20,3545	20,9217	21,3558
Klasse IZ Thes.	372 864	16,9611	17,5385	18,0112
Klasse Z Thes.	107	16,9624	17,5639	18,0644
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2 790	116,1706	122,8934	127,6542
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1 383	11,9160	12,3793	12,7611
Klasse Z Aussch.	7 957	6,8495	7,3277	7,8103
Klasse Z Aussch. EUR	406	4,7631	4,7856	4,7111
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	186	56,3929	61,5685	66,2342
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	2 092	79,0038	85,1246	91,1763
Klasse Z Aussch. HKD	2 015	7,0126	7,4979	7,9390
Summe Nettovermögen in USD		171 786 814	213 298 544	210 653 332
Schroder ISF Asian Convertible Bond				
Klasse A Thes.	34 102	142,1233	163,9458	163,1465
Klasse A Thes. CHF Hedged	18 833	115,5569	136,6901	137,6172
Klasse A Thes. EUR Hedged	58 732	122,9355	145,0708	145,7487
Klasse A Thes. GBP Hedged	760	139,1578	161,5642	161,2482
Klasse A1 Thes.	21 303	134,6815	155,9770	155,8417
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	36 690	116,4905	138,0096	139,2161
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	47 683	575,8683	644,1729	646,4157
Klasse B Thes.	16 732	132,0153	153,0494	153,0911
Klasse B Thes. EUR Hedged	15 519	114,3401	135,6017	136,8758
Klasse C Thes.	141 278	154,9934	177,7388	175,8962
Klasse C Thes. CHF Hedged	229 835	124,3754	146,2296	146,4183
Klasse C Thes. EUR Hedged	44 636	134,0957	157,3322	157,1870
Klasse C Thes. GBP Hedged	1 319	149,9621	173,1696	171,8870
Klasse I Thes.	15	179,7847	204,2040	199,9927
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	155,3267	180,4500	178,5113
Klasse IZ Thes.	11	156,2852	178,8442	176,4457
Klasse Z Thes. CHF Hedged	82	124,9889	146,8590	146,8704
Summe Nettovermögen in USD		92 326 394	165 050 157	164 408 159

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Asian Credit Opportunities				
Klasse A Thes.	14 377	98,1837	115,1208	119,5147
Klasse A Thes. EUR Hedged	56 543	89,9521	107,7879	112,9677
Klasse A Thes. SGD Hedged	110	123,8895	145,6930	151,3766
Klasse A Aussch.	3 754	81,3239	99,3067	107,1008
Klasse A Aussch. SGD Hedged	374 885	104,0191	127,2389	137,1776
Klasse B Thes. EUR Hedged	205	88,4883	106,5494	112,0903
Klasse C Thes.	45 448	100,7671	117,4290	121,1705
Klasse C Thes. EUR Hedged	86	92,3359	109,9940	114,5344
Klasse I Thes.	3 034 014	103,5981	119,9774	123,0213
Klasse I Thes. EUR Hedged	86	95,0848	112,4843	116,3595
Klasse I Thes. GBP Hedged	89	81,9473	95,5342	98,1727
Klasse I Thes. RMB Hedged	90	749,4564	863,7848	862,9894
Klasse IZ Thes.	14	101,3800	117,9801	121,4661
Summe Nettovermögen in USD		355 194 876	628 307 807	421 381 610
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	113 133	136,2910	147,5392	154,2214
Klasse A Thes. CHF Hedged	91	108,8128	121,0801	128,4266
Klasse A Thes. EUR	37 344	134,5560	136,9296	132,2458
Klasse A Thes. SGD Hedged	41 378	12,8237	13,9476	14,6072
Klasse A Aussch.	13 008	83,4902	93,4075	100,8573
Klasse A Aussch. EUR Hedged	73 621	65,5326	75,1594	81,9578
Klasse A1 Thes.	31 298	126,7278	137,8731	144,8426
Klasse B Thes.	24 407	126,3353	137,4380	144,3904
Klasse C Thes.	776 611	144,5828	155,8864	162,3013
Klasse C Thes. CHF Hedged	9 493	111,6835	123,7536	130,4158
Klasse C Thes. EUR Hedged	371 553	96,5830	106,6715	112,1705
Klasse C Aussch.	907 848	87,2702	97,2490	104,5958
Klasse I Thes.	432 964	161,0419	172,3738	178,1491
Klasse I Thes. EUR	1 075 902	150,4887	151,4209	144,5896
Klasse IZ Thes.	11	145,1076	156,3088	162,5845
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	91,2850	100,6902	-
Klasse Z Thes.	374	145,8192	157,0377	163,3140
Klasse Z Thes. EUR	2 714	144,0316	145,8256	140,1205
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1 249	13,3034	14,3986	15,0023
Klasse Z Aussch.	21	88,5656	98,4545	105,7210
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	418	89,3773	101,9854	110,6791
Summe Nettovermögen in USD		508 442 645	682 271 462	408 825 923

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond				
Klasse A Thes.	6 349	88,6832	98,8182	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	969	86,4058	98,4277	-
Klasse B Thes.	102	88,3547	98,7668	-
Klasse C Thes.	15	90,3747	99,5433	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	88,0268	99,6776	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	87,6429	98,9369	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	54 503	89,9237	100,0270	-
Klasse C Aussch. GBP A	10	101,3664	-	-
Klasse E Thes.	10 806	90,3679	99,5433	-
Klasse E Thes. CHF Hedged	1 199	88,3120	99,7206	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	73 124	87,9251	99,0272	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	27 836	89,5547	99,4080	-
Klasse I Thes.	1 090 165	91,0942	99,8124	-
Klasse IZ Thes.	15	90,4353	99,5733	-
Summe Nettovermögen in USD		116 855 492	116 836 990	-
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond *				
Klasse A Thes.	15	99,5160	-	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	7 000	90,1932	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	43 789	90,6676	-	-
Klasse C Thes.	126 589	100,6413	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	108 575	92,7702	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	287 989	92,6974	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	102 317	96,3159	-	-
Klasse C Thes. SEK Hedged	940	920,8147	-	-
Klasse I Thes.	676 338	106,1730	-	-
Klasse X Thes. SEK Hedged	3 445 153	955,6174	-	-
Summe Nettovermögen in USD		456 755 170	-	-

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

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Carbon Neutral Credit				
Klasse A Thes.	16 928	84,7010	99,2874	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	332	84,7621	99,9076	-
Klasse A Thes. USD Hedged	205	87,0995	100,0083	-
Klasse A Aussch. SV	5 420	80,4423	97,9349	-
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	104	83,9196	99,9366	-
Klasse B Thes.	1 087	83,9213	98,9728	-
Klasse C Thes.	7 128	85,2757	99,5367	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	86,6203	99,8251	-
Klasse C Thes. USD Hedged	17 864	87,2706	99,8614	-
Klasse E Thes.	15	85,6320	99,6660	-
Klasse I Thes.	601 061	85,9787	99,8004	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	217 392	87,4042	100,1232	-
Klasse IZ Thes.	15	85,3407	99,5660	-
Klasse Y Thes.	2 692	85,8114	99,9667	-
Klasse Y Thes. CHF Hedged	100	85,3344	99,9529	-
Klasse Y Thes. USD Hedged	2 345	87,6814	100,0544	-
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	104	84,5191	99,9828	-
Summe Nettovermögen in EUR		77 679 635	57 640 354	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040				
Klasse A Thes.	15	85,3913	99,7827	-
Klasse A Aussch.	16	82,1544	99,7293	-
Klasse B Thes.	15	84,9107	99,7333	-
Klasse C Thes.	15	85,9120	99,8107	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	87,0820	99,8550	-
Klasse C Thes. USD Hedged	100	87,7282	99,8945	-
Klasse E Thes.	15	86,1580	99,8300	-
Klasse I Thes.	200 084	86,4384	99,8594	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	87,6756	99,9102	-
Klasse IZ Thes.	15	85,9533	99,8207	-
Summe Nettovermögen in EUR		17 330 613	20 014 938	-
Schroder ISF China Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	61 644	771,6441	767,1481	735,0758
Klasse A Thes. EUR	367 129	138,7302	140,9801	121,9430
Klasse A Thes. USD	11 358	116,0733	125,4665	117,4633
Klasse B Thes. EUR	7 182	108,8181	110,9438	-
Klasse C Thes.	86 017	809,9287	801,4102	764,2017
Klasse C Thes. EUR	756 331	145,5790	147,2402	126,7682
Klasse C Thes. USD	258 145	121,7147	130,9507	122,0157
Klasse C Aussch. USD	4 294	88,6228	98,3528	94,3740
Klasse I Thes.	79 154	853,0380	839,7522	796,6967
Klasse I Thes. EUR	15	153,3971	154,3467	132,1816
Klasse I Thes. USD	539 295	128,2432	137,2812	127,2533
Klasse IZ Thes.	13	813,6920	804,0952	765,7612
Summe Nettovermögen in RMB		2 084 667 683	3 208 719 331	1 762 631 807

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond				
Klasse A Aussch.	1 051	70,6774	82,1709	85,8501
Klasse A Aussch. EUR	21	81,7086	89,2641	86,2866
Klasse C Thes.	15	100,4440	109,2400	107,1367
Klasse C Thes. EUR	15	115,7470	118,6391	107,7361
Klasse I Thes.	100 000	103,2822	111,7893	109,0491
Klasse I Aussch.	21	74,9627	86,1047	89,0688
Klasse IZ Thes.	15	100,6298	109,4065	107,2304
Summe Nettovermögen in USD		10 410 793	11 245 729	10 915 347
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Klasse A Thes.	28 772	104,4593	122,4888	128,9328
Klasse A Thes. EUR Hedged	44 395	88,9365	106,9807	113,7647
Klasse A Thes. GBP	176 998	134,6264	140,8755	146,7341
Klasse A Thes. SEK Hedged	84 636	633,8378	759,0333	804,6694
Klasse A Aussch.	26 227	74,9594	93,3509	104,5350
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	2 082	101,1515	126,7953	142,3424
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	7 728	1 010,6804	1 269,9404	1 425,0854
Klasse A1 Thes.	28 772	99,1854	116,8866	123,6487
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	5 840	84,4065	102,0410	109,0414
Klasse A1 Aussch.	46 740	50,8869	63,6476	70,6886
Klasse B Thes.	26 967	99,1835	116,8821	123,6484
Klasse B Thes. EUR Hedged	39 511	84,4019	102,0244	109,0309
Klasse B Aussch.	192	50,8920	63,6464	70,6907
Klasse C Thes.	271 282	110,1757	128,5504	134,6357
Klasse C Thes. EUR Hedged	91 716	93,8006	112,2733	118,7794
Klasse C Thes. GBP Hedged	14 556	95,7846	-	-
Klasse C Aussch. MF1	10 081	84,7524	104,9043	116,7867
Klasse C Aussch. MV	2 555	88,1371	109,0226	119,8051
Klasse I Thes.	1 417 846	118,9639	137,7900	143,2685
Klasse I Thes. EUR Hedged	365 788	101,4606	120,5346	126,5484
Klasse I Thes. GBP Hedged	10 583 846	124,6466	145,9226	152,2093
Klasse IZ Thes.	12	110,9386	129,1324	135,0087
Klasse U Thes.	461	100,2437	118,6783	126,1852
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	865	96,9160	122,7262	139,2203
Klasse U Aussch. MF	8 094	72,3291	90,9794	102,8975
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2 987	970,6372	1 231,3763	1 394,2162
Summe Nettovermögen in USD		1 896 762 953	2 364 824 704	935 191 898

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency				
Klasse A Thes.	21 424	110,6800	138,3388	141,9438
Klasse A Thes. EUR Hedged	16 205	95,0483	121,9126	126,2557
Klasse A Thes. GBP	15	141,9870	158,2814	160,6861
Klasse A1 Thes.	3 337	105,0895	131,9822	136,1176
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1 308	90,1906	116,2534	120,9955
Klasse A1 Aussch.	343	60,5946	80,0094	86,3323
Klasse B Thes.	13 861	105,0490	131,9573	136,0849
Klasse B Thes. EUR Hedged	9 658	90,1412	116,2177	120,9559
Klasse B Aussch.	5 877	60,4516	79,8281	86,1293
Klasse C Thes.	2 838	116,6522	145,0767	148,1243
Klasse C Thes. EUR Hedged	731	99,9177	127,7773	131,6733
Klasse I Thes.	322 356	126,1966	155,8074	157,8887
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	108,4003	137,2991	140,3988
Klasse IZ Thes.	11	117,1371	145,4931	148,3257
Summe Nettovermögen in USD		48 356 735	26 710 233	18 962 657
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	15	90,9817	101,1120	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	105	88,5013	100,9859	-
Klasse C Thes.	15	91,8456	101,1780	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	89,0322	101,0361	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged	105	86,2493	101,0053	-
Klasse I Thes.	1 953 940	92,3570	101,2223	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	89,8004	101,1055	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	91,1663	101,1579	-
Klasse IZ Thes.	15	91,8921	101,1887	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	89,2209	101,0567	-
Summe Nettovermögen in USD		180 524 540	146 224 536	-

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Klasse A Thes.	59 927 775	20,4579	24,4713	24,7588
Klasse A Thes. CHF Hedged	538 903	118,7801	142,8392	144,9669
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	407 220	18,1293	19,2581	19,2383
Klasse A Thes. USD Hedged	219 779	164,8118	193,2202	193,9718
Klasse A Aussch.	38 570 187	13,5679	16,5603	17,0956
Klasse A1 Thes.	9 361 663	18,6906	22,4583	22,8244
Klasse A1 Aussch.	3 337 786	12,4419	15,2546	15,8187
Klasse B Thes.	16 597 580	18,2808	21,9767	22,3466
Klasse B Aussch.	20 887 245	12,7472	15,6366	16,2231
Klasse C Thes.	99 186 225	22,5586	26,8773	27,0858
Klasse C Thes. CHF Hedged	230 371	124,5911	149,2291	150,8431
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	26 596	20,0256	21,1882	21,0737
Klasse C Thes. USD Hedged	19 750	166,9535	194,9619	194,9636
Klasse C Aussch.	17 074 205	15,7847	19,2474	19,7343
Klasse C Aussch. GBP	36 420	14,5465	16,9569	18,8599
Klasse C Aussch. GBP Hedged	7 567 503	12,7106	15,4121	15,9060
Klasse C Aussch. JPY Hedged	817 472	9 707,0926	11 895,7206	12 150,9569
Klasse I Thes.	30 316 029	25,7626	30,5184	30,5762
Klasse I Thes. CHF Hedged	38 704	130,0557	154,8426	155,5779
Klasse I Aussch.	92 626	17,6673	21,4129	21,8237
Klasse IZ Thes.	56 510 696	22,6968	27,0277	27,2225
Klasse X Thes.	3 657 082	87,7617	104,2210	104,6771
Klasse X Aussch.	75 349	121,6749	147,1394	149,7761
Klasse Z Thes.	6 131 603	22,7214	27,0513	27,2399
Klasse Z Thes. CHF Hedged	761 397	125,3801	150,0685	151,5845
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	2 988	20,1713	21,3120	21,1918
Klasse Z Thes. USD Hedged	234 897	170,5127	198,9650	198,8173
Klasse Z Aussch.	5 557 463	16,2722	19,7676	20,3093
Summe Nettovermögen in EUR		8 111 888 084	10 573 543 002	11 151 407 683
Schroder ISF EURO Credit Conviction				
Klasse A Thes.	1 530 806	114,7582	137,7878	139,2554
Klasse A Thes. PLN Hedged	230 131	553,7921	627,5044	629,7709
Klasse A Aussch.	3 379 792	87,6272	107,8968	111,8283
Klasse B Thes.	773 673	109,6906	132,3632	134,4455
Klasse B Aussch.	750 225	84,8490	105,2277	109,1461
Klasse C Thes.	2 900 239	121,1163	144,5545	145,2229
Klasse C Aussch.	503 372	93,7426	114,9829	117,9479
Klasse I Thes.	2 341 380	128,3597	152,2367	151,9688
Klasse IZ Thes.	3 590 318	122,1068	145,6616	146,2509
Klasse IZ Aussch. QV	700 014	94,0232	115,2681	118,1817
Summe Nettovermögen in EUR		1 850 785 717	2 545 072 039	2 483 238 722

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF EURO High Yield				
Klasse A Thes.	1 302 750	138,8576	161,1799	154,2335
Klasse A Thes. CZK	55	3 331,7778	3 980,5882	4 023,1432
Klasse A Thes. NOK Hedged	84	1 165,8308	1 336,6337	1 270,4417
Klasse A Thes. SEK Hedged	113	1 180,1092	1 366,3813	1 303,5289
Klasse A Thes. USD Hedged	5 152	140,0533	158,8391	150,8965
Klasse A Aussch.	2 107 966	83,6374	102,8975	102,7822
Klasse A Aussch. USD Hedged	41 899	113,6421	136,6592	135,3790
Klasse AX Aussch. USD Hedged	2 240	113,3805	136,0815	134,9129
Klasse B Thes.	126 171	134,5126	156,9209	150,9141
Klasse B Aussch.	113 800	81,7759	101,1250	101,5221
Klasse C Thes.	1 033 188	146,2090	168,8666	160,7869
Klasse C Thes. USD Hedged	42 349	159,3101	179,7457	169,8680
Klasse C Aussch.	845 528	88,0483	107,7831	107,1240
Klasse I Thes.	55 928	157,5738	180,6659	170,7700
Klasse IZ Thes.	3 899 596	148,3600	170,9597	162,3963
Klasse IZ Aussch. QV	576 346	88,9480	108,6333	107,7176
Summe Nettovermögen in EUR		1 259 338 137	1 530 990 539	1 343 287 379
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond *				
Klasse A Thes.	-	-	120,6008	120,2959
Klasse A Thes. CHF Hedged	-	-	104,2960	105,2092
Klasse A Thes. EUR Hedged	-	-	107,3069	108,0130
Klasse A Aussch.	-	-	102,8128	102,6690
Klasse A Aussch. CHF Hedged	-	-	91,8076	92,7124
Klasse A Aussch. EUR Hedged	-	-	94,2835	95,0111
Klasse C Thes. CHF Hedged	-	-	109,6005	109,7878
Klasse C Thes. EUR Hedged	-	-	112,7639	112,6954
Klasse E Thes. CHF Hedged	-	-	111,9561	111,8155
Klasse E Thes. EUR Hedged	-	-	115,1738	114,7680
Klasse I Thes.	-	-	133,4504	131,2164
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	-	-	106,0660	105,8443
Summe Nettovermögen in USD		-	13 468 668	16 065 144

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

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Convertible Bond				
Klasse A Thes.	457 520	153,2451	188,8733	195,2259
Klasse A Thes. CHF Hedged	115 019	129,3694	164,1678	171,7906
Klasse A Thes. EUR Hedged	552 737	129,8764	164,3389	171,5888
Klasse A Thes. GBP Hedged	3 839	150,3772	187,4960	194,5526
Klasse A Thes. SEK Hedged	812	1 196,5140	1 507,6773	1 569,7249
Klasse A Aussch. EUR Hedged	169 295	96,4110	123,8302	131,2613
Klasse A1 Thes.	234 676	145,0046	179,4308	186,2044
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	45 153	122,9118	156,1403	163,7000
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	29 093	91,2268	117,6299	125,2129
Klasse B Thes.	215 966	142,2853	176,2430	183,0770
Klasse B Thes. EUR Hedged	278 606	120,6558	153,4394	161,0241
Klasse B Aussch. EUR Hedged	182 553	89,4992	115,5288	123,0929
Klasse C Thes.	954 075	167,5616	205,1751	210,6938
Klasse C Thes. CHF Hedged	160 737	139,9474	176,4400	183,4121
Klasse C Thes. EUR Hedged	685 567	142,1926	178,7276	185,3980
Klasse C Thes. GBP Hedged	6 448	162,5009	201,3262	207,5053
Klasse C Thes. SEK Hedged	3 675	1 236,0705	1 557,4146	1 611,2226
Klasse C Aussch.	535 873	157,7214	193,9397	199,7961
Klasse C Aussch. EUR Hedged	553 213	131,5914	166,1037	172,9024
Klasse C Aussch. GBP Hedged	21 348	137,8500	171,4664	177,3311
Klasse I Thes.	299 619	193,3880	234,7329	238,9234
Klasse I Thes. CHF Hedged	1 898 441	156,5274	195,5632	201,4553
Klasse I Thes. EUR Hedged	507 740	164,0463	204,3586	210,0626
Klasse I Thes. GBP Hedged	49	167,7444	205,9143	210,2786
Klasse IZ Thes.	2 415	82,4833	100,7292	103,1739
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	1 356 534	144,8933	181,6320	187,8793
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	338	142,3828	179,2265	186,0293
Klasse Z Thes.	106 180	168,6893	206,3054	211,6208
Klasse Z Thes. CHF Hedged	82 110	140,7261	177,2207	183,9691
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2 049	143,6118	180,3101	186,8709
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	8 272	127,7647	162,7987	171,2590
Summe Nettovermögen in USD		1 473 893 947	2 560 511 534	2 603 712 151

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Corporate Bond				
Klasse A Thes.	17 226 442	11,2962	13,3981	13,5426
Klasse A Thes. AUD Hedged	13 556	162,6098	194,7734	197,3995
Klasse A Thes. EUR Hedged	505 301	144,3720	175,1475	178,6674
Klasse A Aussch.	18 185 069	4,9537	6,0619	6,2822
Klasse A Aussch. EUR Hedged	885 804	78,4852	98,1184	103,1759
Klasse A Aussch. HKD MV	59 156	872,7934	1 068,0697	1 100,4659
Klasse A Aussch. RMB Hedged	162 788	542,4835	664,2469	691,1487
Klasse A Aussch. SGD Hedged	323 368	10,2500	12,5997	13,0746
Klasse A1 Thes.	4 823 132	10,3272	12,3037	12,4928
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	68 382	131,8467	160,6707	164,6432
Klasse A1 Aussch.	2 558 919	6,6302	8,1500	8,4843
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	29 092	100,7221	124,3534	129,5048
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	37 422	93,8260	117,8278	124,4624
Klasse B Thes.	2 279 781	9,9231	11,8281	12,0160
Klasse B Thes. EUR Hedged	275 352	131,0517	159,7478	163,7893
Klasse B Aussch.	2 842 023	4,7676	5,8692	6,1143
Klasse B Aussch. EUR Hedged	218 107	93,2485	117,1570	123,8204
Klasse C Thes.	28 529 325	12,6834	14,9835	15,0849
Klasse C Thes. EUR Hedged	516 900	154,2674	186,3854	189,3868
Klasse C Thes. GBP Hedged	54 109	90,5095	-	-
Klasse C Aussch.	6 860 527	5,6667	6,9129	7,1368
Klasse C Aussch. EUR Hedged	86 333	110,6660	138,1697	144,1601
Klasse I Thes.	34 586 826	14,3886	16,8990	16,9145
Klasse I Thes. CHF Hedged	254 962	83,6209	100,8396	102,0718
Klasse I Thes. EUR Hedged	270 206	164,8073	197,9207	199,8737
Klasse I Thes. GBP Hedged	522	149,7056	177,2249	177,4534
Klasse I Aussch.	168	11,0092	13,3445	13,6890
Klasse IZ Thes.	110	12,7522	15,0462	15,1181
Klasse Z Thes.	75 692	12,7773	15,0825	15,1751
Klasse Z Thes. EUR Hedged	148	154,4793	187,0610	189,9349
Klasse Z Aussch.	1 358 115	5,8649	7,1432	7,3683
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	717	107,2038	131,2374	135,3749
Klasse Z Aussch. SGD Hedged	-	-	13,1080	13,5369
Summe Nettovermögen in USD		1 717 844 666	2 517 547 258	2 744 111 304
Schroder ISF Global Credit High Income				
Klasse A Thes.	5 783	129,9542	149,8325	146,3917
Klasse A Thes. EUR Hedged	29 405	111,0090	131,0248	129,1556
Klasse A Thes. SEK Hedged	128	1 153,3833	1 355,7495	1 331,3123
Klasse A Aussch.	38 616	66,4453	81,2312	83,9679
Klasse A Aussch. EUR Hedged	347 414	62,4077	77,4403	80,2756
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	116	657,7148	808,3590	838,4065
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	23 056	377,3831	423,0886	416,4326
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	56 843	61,0922	76,1925	79,3800
Klasse B Aussch.	6 396	63,8640	78,4633	81,5108
Klasse B Aussch. EUR Hedged	184 265	59,1664	73,7954	76,8851
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 162	117,2888	137,3951	134,5211
Klasse I Thes.	3 004	151,6957	172,4354	166,0500
Klasse IZ Thes.	10	148,7687	170,0950	164,7438
Summe Nettovermögen in USD		48 290 111	80 153 494	59 451 801

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Credit Income				
Klasse A Thes.	1 644 361	113,6165	130,1331	128,9167
Klasse A Thes. AUD Hedged	85 259	140,4543	162,3537	161,2957
Klasse A Thes. CHF Hedged	7 118	100,1780	117,8069	118,0039
Klasse A Thes. CZK Hedged	10 061	2 626,1821	2 905,1560	2 870,6606
Klasse A Thes. EUR Hedged	3 116 894	98,7138	115,6553	115,5843
Klasse A Thes. GBP Hedged	27 612	97,6186	112,7733	111,9601
Klasse A Thes. HKD	817	88,6838	101,5982	–
Klasse A Thes. HKD Hedged	20 778	87,6544	100,9287	–
Klasse A Thes. SGD Hedged	65 724	140,9897	162,0624	160,6840
Klasse A Aussch.	9 801 929	83,9304	100,8184	104,6991
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1 114 513	116,2696	140,3589	145,8595
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	564	80,5826	98,4302	–
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1 298 465	80,2471	97,0258	99,9331
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1 286	81,2220	98,5703	–
Klasse A Aussch. GBP Hedged	661 044	81,9592	98,6222	101,9127
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	106	82,4846	99,0629	–
Klasse A Aussch. HKD	1 729 692	676,0075	812,0855	838,4339
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	826	82,7587	99,0645	–
Klasse A Aussch. MV	38 935	88,8888	105,7690	107,7176
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	511 460	342,1736	395,7038	407,0251
Klasse A Aussch. RMB Hedged	829 433	588,5050	708,5295	735,2773
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1 247 301	116,5878	140,0191	144,8748
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	23 679	82,9843	99,1257	–
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	30 195	1 273,8609	1 537,7244	1 592,5466
Klasse A1 Thes.	188 147	111,4748	128,3180	127,7566
Klasse A1 Aussch.	107	81,9687	98,0363	100,3597
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	697 042	84,1535	103,6220	108,1161
Klasse A1 Aussch. MF1	864 547	82,3241	99,3844	103,7355
Klasse B Thes. EUR Hedged	203 470	95,7487	112,7323	113,2412
Klasse B Aussch. EUR Hedged	389 387	77,8617	94,5943	97,9229
Klasse C Thes.	1 857 640	110,5597	125,8136	123,8387
Klasse C Thes. CHF Hedged	50 095	103,4853	120,9280	120,3459
Klasse C Thes. EUR	43 660	122,8384	131,4091	119,4964
Klasse C Thes. EUR Hedged	434 846	99,1625	115,4062	114,5998
Klasse C Thes. SGD Hedged	24 138	144,9690	165,5453	163,0925
Klasse C Aussch.	1 975 583	87,3040	104,1948	107,5072
Klasse C Aussch. EUR Hedged	177 930	83,4380	100,2330	102,5675
Klasse C Aussch. GBP Hedged	59 268	85,2022	101,9154	104,6349
Klasse C Aussch. SGD Hedged	4 728	119,9427	143,0988	147,0774
Klasse I Thes.	21 763	121,5893	137,4288	134,3338
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	113,5111	111,9120
Klasse I Thes. GBP Hedged	–	–	117,2395	114,8121
Klasse I Aussch.	36 572	91,1882	108,0927	110,7621
Klasse I Aussch. EUR Hedged	831 378	87,1933	103,9962	105,6618
Klasse I Aussch. GBP Hedged	97 939	89,0198	105,6751	107,7308
Klasse IZ Thes.	896 491	111,0309	126,1851	124,0300
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	294 114	99,6518	115,8230	114,8190
Klasse U Thes.	66 047	108,9328	126,0185	126,0899
Klasse U Aussch.	895 406	80,3986	97,7078	102,5322
Klasse U Aussch. AUD Hedged	87 359	111,1386	135,8239	142,5784
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	91 638	1 213,2181	1 481,7803	1 549,4753

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)				
Klasse Y Thes.	112 090	89,5040	101,6615	-
Klasse Y Thes. CHF Hedged	5 992	86,3093	100,5996	-
Klasse Y Thes. EUR Hedged	27 883	86,9724	101,0660	-
Klasse Y Thes. GBP Hedged	344	88,6837	101,5636	-
Klasse Y Thes. HKD Hedged	780	88,8195	101,3873	-
Klasse Y Thes. SGD Hedged	2 099	89,2028	101,6518	-
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	106	81,7689	99,0339	-
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	2 357	82,1632	99,1768	-
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	9 031	83,7351	99,6694	-
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	826	84,0810	99,6989	-
Klasse Y Aussch. M	4 760	82,2198	98,1028	-
Klasse Y Aussch. MV	134 286	84,5671	99,7848	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	38 126	84,2491	99,7652	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	9 908	82,5085	98,2340	-
Summe Nettovermögen in USD		3 013 418 730	4 839 415 008	4 700 387 103
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration				
Klasse A Thes.	92 065	95,6317	106,7682	105,8223
Klasse A Thes. AUD Hedged	100	156,4914	172,6774	170,2302
Klasse A Thes. JPY Hedged	120	9 589,6750	10 732,0658	10 593,9266
Klasse A Thes. SGD Hedged	107	138,8940	152,2586	149,6897
Klasse A Thes. USD Hedged	88 471	94,7973	103,6157	101,8233
Klasse A Aussch.	4 555	88,7511	102,3704	103,4135
Klasse A Aussch. JPY Hedged	129	8 904,6323	10 303,3467	10 364,0405
Klasse A Aussch. USD Hedged	30 251	93,6470	105,7052	104,9608
Klasse A1 Thes. USD Hedged	16 794	93,8011	103,0645	101,7932
Klasse B Thes.	13 163	94,0807	105,5598	105,1588
Klasse B Aussch.	44 830	87,3939	101,3107	102,8860
Klasse C Thes.	29 115	97,6120	108,2165	106,5080
Klasse C Thes. GBP Hedged	3 663	99,9874	109,2984	106,9537
Klasse C Thes. JPY Hedged	120	9 793,5064	10 882,3132	10 670,0441
Klasse C Thes. USD Hedged	119 595	101,9199	110,6478	108,0874
Klasse C Aussch.	16	90,7816	103,9313	104,1900
Klasse I Thes.	599 794	99,1746	109,3701	107,0592
Klasse I Thes. GBP Hedged	80	101,7722	110,6275	107,6174
Klasse I Thes. JPY Hedged	120	9 970,2960	11 012,0284	10 733,5316
Klasse I Aussch.	16	92,2017	105,0090	104,7523
Summe Nettovermögen in EUR		100 585 954	140 258 475	82 403 527

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global High Yield				
Klasse A Thes.	1 190 420	46,9730	53,5570	51,4295
Klasse A Thes. EUR	26 018	53,7416	57,6014	51,1100
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 063 566	38,4782	44,8631	43,4794
Klasse A Thes. NOK Hedged	73	1 473,1188	1 697,5200	1 632,6918
Klasse A Thes. SEK Hedged	4 896	1 392,3975	1 617,5890	1 562,6783
Klasse A Aussch.	4 044 879	16,0884	19,2617	19,3252
Klasse A Aussch. AUD Hedged	14 166	90,2951	108,7133	109,2171
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	3 128	84,4808	105,8365	108,8021
Klasse A Aussch. EUR Hedged	777 081	20,8035	25,6621	26,0491
Klasse A Aussch. HKD	128 271	267,8724	320,7330	319,9209
Klasse A Aussch. MF	247 118	15,1199	18,8383	19,2736
Klasse A Aussch. SGD Hedged	268 083	35,7114	42,9221	43,1028
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	42 720	236,5996	296,4896	302,5196
Klasse A1 Thes.	655 498	43,3604	49,6611	47,9039
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	50 295	163,2999	191,3616	186,2498
Klasse A1 Aussch.	3 020 310	19,1209	23,2576	23,8249
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	48 241	84,5165	103,4192	106,0721
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	57 162	88,7596	110,0257	112,2001
Klasse B Thes.	389 414	42,8449	49,0956	47,3799
Klasse B Thes. EUR Hedged	1 137 740	35,0040	41,0336	39,9602
Klasse B Aussch.	147 667	20,0227	24,2536	24,5000
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1 490 830	18,3194	22,7191	23,1795
Klasse C Thes.	4 173 409	51,6984	58,6509	56,0408
Klasse C Thes. EUR	46 913	55,1898	58,8606	51,9682
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 690 119	42,1025	48,8581	47,0935
Klasse C Thes. SEK Hedged	11 095	1 442,4089	1 665,7544	1 600,1215
Klasse C Aussch.	993 232	36,5973	44,0941	44,7448
Klasse C Aussch. EUR	42	42,3118	47,6712	44,0391
Klasse C Aussch. GBP Hedged	202 513	96,8174	117,2669	117,6697
Klasse I Thes.	13 855 142	59,2632	66,7455	63,3075
Klasse I Thes. CHF Hedged	1 086 088	49,1094	56,7409	54,4140
Klasse I Thes. EUR Hedged	2 393 770	48,3084	55,6417	53,2407
Klasse I Thes. GBP Hedged	1 068	235,1812	267,1440	254,0154
Klasse I Aussch.	54	37,5369	44,6879	44,3749
Klasse IZ Thes.	29	51,9436	58,8427	56,1478
Klasse S Aussch.	60	32,6321	39,0329	38,9152
Klasse U Thes.	55 300	45,3844	52,1719	50,5159
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	17 613	81,4210	103,0232	106,6128
Klasse U Aussch. MF	742 916	14,4956	18,2398	18,8505
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	199 838	227,8010	288,3102	297,4245
Summe Nettovermögen in USD		1 770 837 044	2 572 547 814	2 609 000 761

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond				
Klasse A Thes.	49 968	96,4140	118,6670	120,9185
Klasse A Thes. CHF Hedged	332	88,7608	-	-
Klasse A Thes. USD Hedged	2 531	91,0694	-	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	190	88,4994	-	-
Klasse A Aussch. QV	5 672	88,8413	-	-
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	4 841	90,7871	-	-
Klasse B Thes.	5 237	94,7928	117,2566	120,0722
Klasse C Thes.	600 107	99,1767	121,2159	122,6431
Klasse C Thes. CHF Hedged	3 908	89,2430	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged	15	82,3162	98,0547	-
Klasse E Thes.	313 308	100,3672	122,3038	123,3689
Klasse E Thes. CHF Hedged	1 692	89,4558	-	-
Klasse I Thes.	1 511 196	102,1800	123,9762	124,5140
Klasse I Thes. USD Hedged	54 992	92,0950	-	-
Klasse IZ Thes.	15	99,8467	121,8160	123,0113
Klasse Z Thes.	15	102,2507	-	-
Klasse Z Thes. CHF Hedged	100	94,3025	115,8187	117,5178
Summe Nettovermögen in EUR		257 136 790	369 158 830	258 405 948
Schroder ISF Securitised Credit				
Klasse A Thes.	138 431	104,4104	105,7080	104,7276
Klasse A Aussch.	1 082	91,9048	95,6560	96,2640
Klasse A1 Thes.	109 386	101,8180	103,6039	103,1600
Klasse A1 Aussch. QV	665	90,6517	94,8269	95,9029
Klasse C Thes.	455 914	106,8889	107,7916	106,3637
Klasse C Thes. EUR Hedged	341 813	95,9351	98,6915	98,2537
Klasse C Thes. GBP Hedged	1 978	101,2465	102,5746	101,5489
Klasse C Aussch.	27 343	94,1650	97,6317	97,7679
Klasse C Aussch. GBP Hedged	651	89,1128	92,8836	93,3422
Klasse E Thes.	2 590	107,6837	108,3900	106,7993
Klasse I Thes.	1 550 546	109,4800	109,9246	108,0046
Klasse I Thes. AUD Hedged	382 349	100,9670	101,7875	100,2399
Klasse I Thes. EUR Hedged	487 045	98,3368	100,7238	99,7836
Klasse I Thes. GBP Hedged	3 435 267	103,9013	104,8470	103,2179
Klasse I Aussch.	199	96,4106	99,5180	99,3192
Klasse I Aussch. EUR Hedged	146	86,4590	91,1025	91,7750
Klasse I Aussch. GBP Hedged	2 849 605	91,3592	94,8163	94,8299
Klasse IZ Thes.	15	107,2673	108,1460	106,6827
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	138 195	96,4247	99,0977	98,5560
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	1 534 973	101,8918	103,1559	101,9155
Klasse IZ Aussch.	17	94,3896	97,8302	98,0369
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	114	84,8933	89,6944	90,6162
Summe Nettovermögen in USD		1 306 532 004	3 758 528 899	2 639 494 970

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond				
Klasse A Thes.	48 318	106,1531	111,8161	113,7530
Klasse A Thes. USD Hedged	55 395	122,6508	126,7471	127,8986
Klasse A Aussch.	22 728	83,0790	88,0399	90,9149
Klasse B Thes.	17 650	101,1301	107,0689	109,4651
Klasse B Aussch.	36 368	79,1558	84,3056	87,4966
Klasse C Thes.	74 578	110,7681	116,3488	118,0021
Klasse C Thes. USD Hedged	45	128,1996	132,2696	133,0333
Klasse E Thes.	100	113,2772	118,9260	120,5571
Klasse E Thes. USD Hedged	15	134,1262	138,0274	136,1757
Klasse I Thes.	100	118,2071	123,6015	124,7852
Klasse I Thes. USD Hedged	15	136,6272	140,0591	140,2706
Klasse IZ Thes. USD Hedged	12	129,2624	132,8189	133,3307
Summe Nettovermögen in EUR		26 343 366	31 438 169	31 255 486
Schroder ISF Social Impact Credit				
Klasse A Thes.	15	88,4860	99,6813	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	86,3494	99,5096	-
Klasse A Aussch. SV	16	84,8227	99,4440	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	85,7562	99,4242	-
Klasse C Thes.	15	88,8300	99,7220	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	86,7455	99,5650	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	88,1054	99,6477	-
Klasse E Thes.	15	89,0873	99,7560	-
Klasse I Thes.	202 736	89,4157	99,8008	-
Klasse IZ Thes.	15	88,8700	99,7320	-
Summe Nettovermögen in USD		18 172 676	20 016 477	-
Schroder ISF Strategic Bond				
Klasse A Thes.	211 379	140,5818	148,5189	149,5107
Klasse A Thes. CHF Hedged	5 505	83,2004	89,9875	91,5797
Klasse A Thes. EUR Hedged	160 755	116,6384	125,7637	127,7297
Klasse A Thes. SEK Hedged	506	953,0093	1 020,8372	1 035,6080
Klasse A Aussch.	14 093	80,4960	86,4951	88,7362
Klasse A Aussch. EUR Hedged	92 026	82,4444	90,4786	93,6862
Klasse A Aussch. GBP Hedged	12 247	84,6595	91,4397	94,1622
Klasse A1 Thes.	22 475	129,6285	137,5598	139,0916
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	63 200	107,5735	116,5273	118,8787
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	33 455	77,0998	84,9804	88,4015
Klasse B Thes.	58 799	128,3369	136,2552	137,8481
Klasse B Thes. EUR Hedged	116 379	106,5143	115,3817	117,7673
Klasse B Aussch. EUR Hedged	118 772	76,4227	84,2802	87,7205
Klasse C Thes.	104 907	153,9570	161,8355	162,1003
Klasse C Thes. CHF Hedged	1 673	87,0883	93,6893	94,8797
Klasse C Thes. EUR Hedged	390 515	127,8445	137,1352	138,5798
Klasse C Thes. GBP Hedged	3 315	139,7444	147,5556	148,1758
Klasse C Aussch.	1 701	97,6261	104,4196	106,6367
Klasse C Aussch. EUR Hedged	78	114,1947	124,6983	128,4712
Klasse I Thes.	365 123	176,1159	183,7787	182,7278
Klasse I Thes. EUR Hedged	191	146,0631	155,4532	155,7002
Klasse I Thes. GBP Hedged	1 544 598	154,2993	161,7059	161,1563
Klasse IZ Thes.	9	154,8754	162,3855	162,5378
Summe Nettovermögen in USD		526 041 301	663 812 228	854 038 660

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Strategic Credit				
Klasse A Thes. EUR Hedged	1 695 666	109,3684	120,9596	118,1163
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1 228 152	85,7911	97,3339	97,4538
Klasse A Aussch. USD Hedged	1 327	94,4173	105,2357	105,0204
Klasse B Thes. EUR Hedged	1 155 983	104,7179	116,4222	114,2585
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1 084 313	82,1433	93,6712	94,2673
Klasse C Thes.	233 374	123,1966	133,5300	128,8148
Klasse C Thes. EUR Hedged	1 472 960	114,2753	125,7520	122,1834
Klasse C Thes. SEK Hedged	285 101	1 198,4783	1 312,7917	1 270,7633
Klasse C Aussch.	998 087	82,7518	94,1595	94,6669
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	150 403	85,8539	99,5175	–
Klasse C Aussch. EUR	963	78,1971	93,6993	87,9657
Klasse C Aussch. EUR Hedged	257 240	76,8549	88,7371	89,8932
Klasse C Aussch. USD Hedged	349 941	88,6693	100,2751	100,6688
Klasse I Thes. EUR Hedged	257 829	109,3918	119,4731	115,2148
Klasse S Thes.	16 760	116,1637	125,5271	120,7262
Klasse S Aussch.	337 458	85,4684	96,9654	97,1837
Klasse S Aussch. EUR Hedged	116 147	79,1746	91,1355	92,0274
Klasse S Aussch. USD Hedged	30 730	90,0507	101,4635	101,5489
Summe Nettovermögen in GBP		852 178 081	952 558 474	1 038 151 655
Schroder ISF Sustainable EURO Credit				
Klasse A Thes.	292 281	91,7099	105,0551	104,7895
Klasse A Thes. PLN Hedged	10 697	390,1909	421,8545	417,8115
Klasse A Aussch. SF	61 756	88,4954	103,4337	105,2740
Klasse A1 Thes.	5 703	90,3244	103,9889	104,2456
Klasse B Thes.	78 569	90,3135	103,9743	104,2310
Klasse C Thes.	3 386 380	92,8502	105,9415	105,2554
Klasse C Aussch. AV	734 210	88,9329	104,0439	105,4247
Klasse E Thes.	918 895	102,1115	116,1384	115,0108
Klasse I Thes.	2 105 774	94,5035	107,1985	105,8660
Klasse IZ Thes.	1 229 896	93,1904	106,1849	105,3396
Klasse X Thes.	478 804	88,5006	100,7089	–
Summe Nettovermögen in EUR		870 315 811	566 622 472	139 658 054

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

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit *				
Klasse A Thes.	86 202	108,5899	129,7022	130,0834
Klasse A Thes. CHF Hedged	165	95,7700	117,4467	119,1872
Klasse A Thes. EUR Hedged	729 794	94,7786	115,7811	117,1971
Klasse A Thes. NOK Hedged	104	860,6978	1 037,0830	1 041,4565
Klasse A Thes. SEK Hedged	162	817,4906	994,2514	1 003,1108
Klasse A Aussch.	33 300	85,8197	106,1209	109,6946
Klasse A Aussch. EUR Hedged	509 556	74,5732	94,4346	98,5941
Klasse A1 Thes.	96 395	105,9795	127,2139	128,2281
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	35 594	367,4840	426,1534	430,6717
Klasse A1 Aussch.	25 439	84,0053	104,3968	108,4463
Klasse B Thes. EUR Hedged	107 602	92,9093	113,8513	115,5925
Klasse B Aussch. EUR Hedged	86 846	73,8296	93,6931	98,0156
Klasse C Thes.	852 850	113,6885	134,8319	134,2984
Klasse C Thes. CHF Hedged	73	99,1925	120,8537	121,7746
Klasse C Thes. EUR Hedged	8 095	99,2121	120,4500	121,0877
Klasse C Aussch.	20 002	89,9426	110,4339	113,3460
Klasse C Aussch. EUR Hedged	737	78,1071	98,2410	101,8392
Klasse I Thes. EUR Hedged	13 872	104,1888	125,4410	125,1696
Klasse I Thes. GBP Hedged	535 741	88,9007	105,6631	104,6795
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	95	100,0105	121,1868	121,6337
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	100,7706	120,3930	119,9689
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	102	96,4219	-	-
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	2 175 398	79,4749	99,7944	103,3044
Summe Nettovermögen in USD		502 584 403	779 844 368	680 136 487
Schroder ISF EURO Liquidity				
Klasse A Thes.	1 017 884	115,8353	116,4352	117,4418
Klasse A1 Thes.	68 401	110,5497	111,1228	112,0793
Klasse B Thes.	157 368	114,1293	114,7200	115,7089
Klasse C Thes.	903 261	121,6944	122,3024	123,3318
Klasse I Thes.	242 401	126,9671	127,3115	128,1025
Klasse IZ Thes.	12	121,6988	122,2996	123,3237
Summe Nettovermögen in EUR		284 128 977	202 003 196	196 715 093
Schroder ISF US Dollar Liquidity				
Klasse A Thes.	1 676 204	111,2706	110,2781	110,5048
Klasse A Thes. EUR	334 295	122,6584	114,2765	105,8023
Klasse A1 Thes.	395 875	107,8119	106,8500	107,0696
Klasse B Thes.	391 194	110,5669	109,5801	109,8047
Klasse B Thes. EUR	43 355	122,6564	114,2738	105,7989
Klasse C Thes.	155 386	114,7890	113,7418	113,9529
Klasse C Thes. EUR	42 253	122,8635	114,4459	105,9362
Klasse I Thes.	721 625	120,1539	118,7894	118,7481
Klasse IZ Thes.	13	114,8092	113,7310	113,9128
Summe Nettovermögen in USD		431 954 228	368 935 521	492 660 002

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

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

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5 227 540 071	2 170 830 092	150 102 067	691 570 969
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	707 736 331	(227.079.742)	(3.950.393)	42 912 818
Wertpapieranlagen zum Marktwert	5 935 276 402	1 943 750 350	146 151 674	734 483 787
Guthaben bei Banken und Brokern	71 437 662	25 972 821	2 560 227	9 688 317
Forderungen aus Zeichnungen	4 902 467	4 158 618	11 561	196 984
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	986 376	-	-
Dividendenforderungen	7 669 445	-	17 827	571 745
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	2 266 996	11 029 784	901 872	116 110
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	540 904	205 300	-	174 585
Sonstige Vermögenswerte	553 554	647	-	850
SUMME VERMÖGENSWERTE	6 022 647 430	1 986 103 896	149 643 161	745 232 378
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	373 874	435 231	-	147 622
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3 631 624	4 917 481	16 089	484 625
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	3 507 746	-	-
Fällige Managementgebühren	4 113 199	1 208 987	39 889	172 585
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	20 477	416 360	-	3 585
Sonstige Verbindlichkeiten	28.083.974 [^]	1 244 250	77 074	267 757
SUMME VERBINDLICHKEITEN	36 223 148	11 730 055	133 052	1 076 174
SUMME NETTOVERMÖGEN	5 986 424 282	1 974 373 841	149 510 109	744 156 204

[^] einschliesslich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	159 347 576	192 139 333 691	144 242 648	82 280 729
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7 735 401	12 637 145 869	28 867 438	(10.974.412)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	167 082 977	204 776 479 560	173 110 086	71 306 317
Guthaben bei Banken und Brokern	1 080 868	7 111 856 115	3 320 283	1 176 066
Zu erhaltende Sicherheiten	-	1 712 142 022	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	42 102	98 505 685	23 033	79 107
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	8 811 826	-	-
Dividendenforderungen	-	235 382 298	-	85 346
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	4 968	-	-	27 875
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	27 663 644	357	56 953
Sonstige Vermögenswerte	-	819 262	-	233
SUMME VERMÖGENSWERTE	168 210 915	213 971 660 412	176 453 759	72 731 897
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	11 649	196	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	8 896	57 190
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	78 519	77 059 743	39 016	164 865
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	3 336 243 866	-	-
Fällige Managementgebühren	163 001	141 324 789	152 637	58 999
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	12 545 098	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	1 708 280 366	3 678	1 493
Sonstige Verbindlichkeiten	170 481	123 244 606	115 838	49 223
SUMME VERBINDLICHKEITEN	423 650	5 398 698 664	320 065	331 770
SUMME NETTOVERMÖGEN	167 787 265	208 572 961 748	176 133 694	72 400 127

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2 041 426 032	754 903 254	209 697 673	971 706 499
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	283 534 599	(131.406.886)	2 630 483	65 997 701
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2 324 960 631	623 496 368	212 328 156	1 037 704 200
Guthaben bei Banken und Brokern	34 044 726	10 969 744	5 303 284	3 506 013
Forderungen aus Zeichnungen	1 150 481	880 815	91 647	387 884
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	8 968	-	169 946
Dividendenforderungen	2 027 693	113 970	740 285	1 181 037
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	222 312	1 213 230
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	525 630	-	591 980	56 621
Sonstige Vermögenswerte	2 981	3 636	533	9
SUMME VERMÖGENSWERTE	2 362 712 142	635 473 501	219 278 197	1 044 218 940
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	-	16 754
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	538 845	-	596 783	54 989
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 161 439	21 028	569 926	295 235
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	82 956	-
Fällige Managementgebühren	928 362	286 228	253 479	824 313
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	1 071 061	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	28 062	-	15 690	1 085
Sonstige Verbindlichkeiten	903 323	258 595	202 464	557 559
SUMME VERBINDLICHKEITEN	3 560 031	565 851	2 792 359	1 749 935
SUMME NETTOVERMÖGEN	2 359 152 111	634 907 650	216 485 838	1 042 469 005

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	272 936 362	3 625 955 750	593 501 181	12 763 289
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(21.873.588)	730 191 907	(44.813.914)	(1.276.619)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	251 062 774	4 356 147 657	548 687 267	11 486 670
Guthaben bei Banken und Brokern	9 227 429	31 411 318	14 366 070	542 366
Forderungen aus Zeichnungen	1 364	3 229 063	1 161 401	397
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	222	6 810
Dividendenforderungen	494 157	4 481 427	535 055	5 828
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	232 559	4 092 609	-	2 280
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	433 201	-	1 810
Sonstige Vermögenswerte	-	5 798	122 184	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	261 018 283	4 399 801 073	564 872 199	12 046 161
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	461 514	-	4 554
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	53 915	5 534 619	2 434 553	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	1 067 051	-
Fällige Managementgebühren	17 292	3 383 641	508 076	5 382
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	11 887	-	81
Sonstige Verbindlichkeiten	1.712.085^	1.546.233^	4.266.216^	10 146
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 783 292	20 937 894	8 275 896	20 163
SUMME NETTOVERMÖGEN	259 234 991	4 378 863 179	556 596 303	12 025 998

^ Einschliesslich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Digital Infrastructure USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5 062 081 904	79 111 316	1 924 583 471	63 464 277
Nicht realisierter (Verlust)	(1 194 397 672)	(12 697 765)	(403 747 040)	(18 888 917)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3 867 684 232	66 413 551	1 520 836 431	44 575 360
Guthaben bei Banken und Brokern	92 359 963	5 548 221	10 120 601	2 436 924
Forderungen aus Zeichnungen	2 144 559	-	3 656 355	146
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	361 009	4 602 315	13 848
Dividendenforderungen	-	-	368 633	77 454
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	17 878	-	472 807	91
Sonstige Vermögenswerte	122	24 267	1 341	83
SUMME VERMÖGENSWERTE	3 962 206 754	72 347 048	1 540 058 483	47 103 906
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	-	154
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	31 056	-	190 975	8 829
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 529 165	5 445 621	1 182 282	20 509
Fällige Managementgebühren	3 054 749	11 839	1 369 312	4 582
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1 150	-	13 437	4
Sonstige Verbindlichkeiten	1 797 927	45 606	800 059	69 168
SUMME VERBINDLICHKEITEN	6 414 047	5 503 066	3 556 065	103 246
SUMME NETTOVERMÖGEN	3 955 792 707	66 843 982	1 536 502 418	47 000 660

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe * EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5 778 654 344	228 080 450	3 964 882 379	216 551 421
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(551 759 265)	7 626 889	115 385 572	(35 558 549)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	5 226 895 079	235 707 339	4 080 267 951	180 992 872
Guthaben bei Banken und Brokern	118 644 631	6 493 140	134 084 525	5 705 205
Zu erhaltende Sicherheiten	78 562	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1 602 871	375 861	23 467 388	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	315 595	231 246
Dividendenforderungen	5 469 123	5 037	10 713 198	755 681
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	2 893 378	1 773 314	3 308 555	150 874
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	86 397	-	80 349	-
Sonstige Vermögenswerte	334 431	136	30 154	3 476
SUMME VERMÖGENSWERTE	5 356 004 472	244 354 827	4 252 267 715	187 839 354
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	1 237	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	100 747	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 910 955	363 742	2 055 006	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	16 127 855	-
Fällige Managementgebühren	4 514 059	243 137	1 833 061	14 141
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	13 966	-	2 005	-
Sonstige Verbindlichkeiten	29 377 353 [^]	260 309	1 748 640	64 009
SUMME VERBINDLICHKEITEN	35 816 333	867 188	21 868 551	78 150
SUMME NETTOVERMÖGEN	5 320 188 139	243 487 639	4 230 399 164	187 761 204

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

[^] einschliesslich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Innovators EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	47 941 471	59 863 433	241 293 647	21 297 061
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(4 339 858)	(7 711 132)	(9 359 625)	4 246 825
Wertpapieranlagen zum Marktwert	43 601 613	52 152 301	231 934 022	25 543 886
Guthaben bei Banken und Brokern	2 593 829	3 626 391	5 069 273	2 709 661
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	8 721
Forderungen aus Zeichnungen	-	29 832	82 313	152
Dividendenforderungen	22 696	188 638	72 240	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	5 429	54 571	1 004 620	145 339
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	40	5 776	96
Sonstige Vermögenswerte	-	3	53	77
SUMME VERMÖGENSWERTE	46 223 567	56 051 776	238 168 297	28 407 932
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	7	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	6 916	29 091	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	3 690	123 463	157 705
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	433 911	-
Fällige Managementgebühren	835	19 421	288 076	10 728
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	1 185 764	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	8 853
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	3 624	65 383	1 883
Sonstige Verbindlichkeiten	29 269	22 821	314 451	22 461
SUMME VERBINDLICHKEITEN	30 104	56 479	2 440 139	201 630
SUMME NETTOVERMÖGEN	46 193 463	55 995 297	235 728 158	28 206 302

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Sustainable Value EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	90 614 346	324 465 508	70 422 077	72 976 487
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(21 646 794)	82 073 993	(1 731 279)	(9 043 199)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	68 967 552	406 539 501	68 690 798	63 933 288
Guthaben bei Banken und Brokern	678 275	9 119 561	1 306 217	3 126 472
Forderungen aus Zeichnungen	17 686	83 323	3 758	85 285
Dividendenforderungen	45 262	934 677	7 962	92 280
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	107 692	525 937	421 579	101 657
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	263	-	168	78 832
Sonstige Vermögenswerte	26	-	1	246
SUMME VERMÖGENSWERTE	69 816 756	417 202 999	70 430 483	67 418 060
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1 496	-	1 371	70 278
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	81 530	405 747	39 597	17 085
Fällige Managementgebühren	82 638	327 520	15 015	81 122
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8 710	-	7 679	57 697
Sonstige Verbindlichkeiten	76 109	253 580	26 655	69 846
SUMME VERBINDLICHKEITEN	250 483	986 847	90 317	296 028
SUMME NETTOVERMÖGEN	69 566 273	416 216 152	70 340 166	67 122 032

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	452 713 397	349 788 440	755 797 562	3 368 943 538
Nicht realisierter (Verlust)	(31 941 353)	(16 251 321)	(103 853 184)	(181 472 141)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	420 772 044	333 537 119	651 944 378	3 187 471 397
Guthaben bei Banken und Brokern	25 060 690	27 776 257	14 200 306	104 093 487
Zu erhaltende Sicherheiten	6 372	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	354 078	1 019 775	1 225 495	1 605 328
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	9 397 694	362 094	-
Dividendenforderungen	208 942	228 276	1 356 393	3 531 874
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	215 360	288 186	151 088	891 719
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4 443	33 963	295 946	1 932 313
Sonstige Vermögenswerte	-	1 413	1 204	3 043
SUMME VERMÖGENSWERTE	446 621 929	372 282 683	669 536 904	3 299 529 161
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	104	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	36 230	329 181	1 997 117
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	440 393	1 315 763	313 435	1 012 501
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	50 957	365 254	-
Fällige Managementgebühren	206 577	354 649	310 005	3 197 981
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	301	633	19 127	76 847
Sonstige Verbindlichkeiten	200 363	481 905	280 913	1 841 534
SUMME VERBINDLICHKEITEN	847 634	2 240 241	1 617 915	8 125 980
SUMME NETTOVERMÖGEN	445 774 295	370 042 442	667 918 989	3 291 403 181

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	40 514 843	392 495 953	1 248 535 054	1 351 245 360
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(4 406 736)	(33 864 185)	(134 779 025)	55 933 284
Wertpapieranlagen zum Marktwert	36 108 107	358 631 768	1 113 756 029	1 407 178 644
Guthaben bei Banken und Brokern	511 200	11 672 283	16 617 206	76 023 117
Forderungen aus Zeichnungen	158	67 826	651 290	4 796 116
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	39 266	-	1 254 424	-
Dividendenforderungen	19 612	258 202	1 487 127	5 053 729
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	6 544	34 409	671 555	1 497 393
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	237	49 713	1 343 483	183 818
Sonstige Vermögenswerte	32	4	1 834	3 266
SUMME VERMÖGENSWERTE	36 685 156	370 714 205	1 135 782 948	1 494 736 083
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	98 279	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	5 660	53 155	1 252 887	174 743
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	542 968	1 524 319	635 098
Fällige Managementgebühren	94	190 847	889 984	1 130 897
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	5 062 865	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	89	3 691	29 063	2 888
Sonstige Verbindlichkeiten	16 052	144 347	927 052	739 038
SUMME VERBINDLICHKEITEN	21 895	935 008	9 784 449	2 682 664
SUMME NETTOVERMÖGEN	36 663 261	369 779 197	1 125 998 499	1 492 053 419

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	132 090 931	363 017 438	1 807 997 275	305 437 616
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1 206 882	69 243 683	(169 688 326)	(36 069 487)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	133 297 813	432 261 121	1 638 308 949	269 368 129
Guthaben bei Banken und Brokern	3 685 685	31 005 518	165 082 491	5 368 269
Forderungen aus Zeichnungen	1 001	668 848	8 020 415	218 922
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	3 451	8 449	555 961
Dividendenforderungen	324 651	99 347	1 914 452	344 066
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	89 973	564 001	476 560	153 347
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	41 313	1 716 538	100 390
Sonstige Vermögenswerte	1 300	1 484	3 806	10 901
SUMME VERMÖGENSWERTE	137 400 423	464 645 083	1 815 531 660	276 119 985
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	-	162 422
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	46 984	2 773 244	79 584
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	18 392	2 138 337	1 108 297	2 607 203
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	3 071 143	-
Fällige Managementgebühren	33 020	438 055	1 478 820	280 126
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	2 025	1 179 551	3 884
Sonstige Verbindlichkeiten	488 369 [^]	275 381	974 513	247 575
SUMME VERBINDLICHKEITEN	539 781	2 900 782	10 585 568	3 380 794
SUMME NETTOVERMÖGEN	136 860 642	461 744 301	1 804 946 092	272 739 191

[^] einschliesslich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	366 638 789	612 539 102	294 337 232	325 519 688
Nicht realisierter (Verlust)	(25 893 328)	(67 877 219)	(25 524 269)	(36 621 451)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	340 745 461	544 661 883	268 812 963	288 898 237
Guthaben bei Banken und Brokern	2 914 926	19 071 024	8 984 549	12 497 483
Zu erhaltende Sicherheiten	1 960 000	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2 517 874	1 450 770	139 425	5 047
Dividendenforderungen	45 813	715 807	157 066	169 603
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	148 211	57 743	99 111
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	182 529	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 597 299	4 307	-	7 971
Sonstige Vermögenswerte	8 536	604	135	7
SUMME VERMÖGENSWERTE	349 972 438	566 052 606	278 151 881	301 677 459
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1 956 495	10 182	-	14 151
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 671 442	234 693	122 266	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	138 515	-	-	-
Fällige Managementgebühren	312 268	269 820	58 224	89 816
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2 019 635	161 067	-	70 840
Sonstige Verbindlichkeiten	223 544	247 954	98 848	134 539
SUMME VERBINDLICHKEITEN	6 321 899	923 716	279 338	309 346
SUMME NETTOVERMÖGEN	343 650 539	565 128 890	277 872 543	301 368 113

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	3 387 373 147	23 741 437	3 288 180 013	397 764 109
Nicht realisierter (Verlust)	(142 082 474)	(871 772)	(709 942 591)	(6 266 072)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3 245 290 673	22 869 665	2 578 237 422	391 498 037
Guthaben bei Banken und Brokern	120 348 722	820 264	43 894 832	10 578 971
Forderungen aus Zeichnungen	3 321 210	23 890	2 622 469	151 153
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	26 813
Dividendenforderungen	1 187 572	25 459	1 728 785	208 835
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	760 653	324	1 392 820	2 037
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 163 272	39	-	130 223
Sonstige Vermögenswerte	2 942	43	11 066	28
SUMME VERMÖGENSWERTE	3 372 075 044	23 739 684	2 627 887 394	402 596 097
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	51 368	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1 170 733	9 760	-	116 517
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 515 251	-	11 021 013	119 046
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	3 112 169
Fällige Managementgebühren	1 643 292	6 073	2 931 791	323 002
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	38 046	1	-	5 761
Sonstige Verbindlichkeiten	1 324 170	11 596	1 305 493	213 377
SUMME VERBINDLICHKEITEN	5 742 860	27 430	15 258 297	3 889 872
SUMME NETTOVERMÖGEN	3 366 332 184	23 712 254	2 612 629 097	398 706 225

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	13 703 956 929	252 035 034	265 090 386	35 594 341 338
Nicht realisierter Gewinn	80 047 231	51 901 870	41 860 932	1 723 044 375
Wertpapieranlagen zum Marktwert	13 784 004 160	303 936 904	306 951 318	37 317 385 713
Guthaben bei Banken und Brokern	65 635 213	10 770 331	7 863 292	136 695 331
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	510 998 773
Forderungen aus Zeichnungen	22 201 621	47 756	89 469	4 176 884
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	2
Dividendenforderungen	-	-	-	61 275 186
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	137 281	-	15 331	10 933 616
Sonstige Vermögenswerte	14 691	1 634	127 618	42 228
SUMME VERMÖGENSWERTE	13 871 992 966	314 756 625	315 047 028	38 041 507 733
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	-	166
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	194 159	-	24 054	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	40 841 608	503 498	62 418	13 264 613
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	4
Fällige Managementgebühren	14 412 704	229 982	59 120	42 858 243
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	1 515 000
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	40 046	-	279	523 436 936
Sonstige Verbindlichkeiten	8 536 608	6 780 411 [^]	4 236 269 [^]	28 492 600
SUMME VERBINDLICHKEITEN	64 025 125	7 513 891	4 382 140	609 567 562
SUMME NETTOVERMÖGEN	13 807 967 841	307 242 734	310 664 888	37 431 940 171

[^] einschliesslich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Nordic Micro Cap* EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies* EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	27 997 616 274	507 158 359	52 262 114	39 282 125
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1 837 348 409	4 355 348	(6 552 860)	(5 861 665)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	29 834 964 683	511 513 707	45 709 254	33 420 460
Guthaben bei Banken und Brokern	369 780 691	23 963 261	5 544 384	906 994
Zu erhaltende Sicherheiten	7 176 144	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	31 725 884	850 952	19	25
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3	5 951	27 245	-
Dividendenforderungen	51 688 337	3 180 041	-	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	3 350	9 997
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	94 125	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	463 937	422	4 773	12 092
SUMME VERMÖGENSWERTE	30 295 893 804	539 514 334	51 289 025	34 349 568
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	55	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	811 018	203 726	3 027 246	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2	10 448 052	667	-
Fällige Managementgebühren	18 046 255	476 655	31 583	16 605
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	6 498 519	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	15 422 857	323 661	21 558	17 815
SUMME VERBINDLICHKEITEN	40 778 706	11 452 094	3 081 054	34 420
SUMME NETTOVERMÖGEN	30 255 115 098	528 062 240	48 207 971	34 315 148

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Smart Manufacturing USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	18 443 034	148 239 829	394 456 294	99 669 486
Nicht realisierter (Verlust)	(1 224 766)	(4 674 178)	(44 775 078)	(4 451 023)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	17 218 268	143 565 651	349 681 216	95 218 463
Guthaben bei Banken und Brokern	466 347	5 589 435	7 688 472	494 475
Forderungen aus Zeichnungen	1 153	56	62	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	35 139	5 576 111	-
Dividendenforderungen	11 002	243 898	276 393	109 789
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	1 019	76 874	144 647	46 495
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	40 321	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	32	122	8 293	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	17 738 142	149 511 175	363 375 194	95 869 222
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	46 328	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	12 024	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	817 995	5 632 190	-
Fällige Managementgebühren	20 524	28 742	4	9 358
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	15 905
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1 609	-	-	694
Sonstige Verbindlichkeiten	22 583	369 550 [^]	86 435	55 417
SUMME VERBINDLICHKEITEN	103 068	1 216 287	5 718 629	81 374
SUMME NETTOVERMÖGEN	17 635 074	148 294 888	357 656 565	95 787 848

[^] einschliesslich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	27 853 308	135 443 458	218 342 122	660 281 455
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	3 388 553	9 954 990	(17 737 564)	26 376 263
Wertpapieranlagen zum Marktwert	31 241 861	145 398 448	200 604 558	686 657 718
Guthaben bei Banken und Brokern	1 858 332	746 816	8 933 560	28 425 951
Forderungen aus Zeichnungen	300	5 173	84 772	613 163
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	138 321	-	-
Dividendenforderungen	-	-	157 976	255 402
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	2 402	1 181 948	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	436 080
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	282
SUMME VERMÖGENSWERTE	33 100 493	146 291 160	210 962 814	716 388 596
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	451 957
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	54 522	376 842	1 533 842
Fällige Managementgebühren	36 248	165 484	221 559	623 799
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	18 376
Sonstige Verbindlichkeiten	27 814	111 506	171 645	488 040
SUMME VERBINDLICHKEITEN	64 062	331 512	770 046	3 116 014
SUMME NETTOVERMÖGEN	33 036 431	145 959 648	210 192 768	713 272 582

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Smaller Companies Impact * USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	281 472 930	2 021 541 644	754 128 556	1 293 732 639
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(24 922 435)	158 346 910	(23 536 577)	92 742 331
Wertpapieranlagen zum Marktwert	256 550 495	2 179 888 554	730 591 979	1 386 474 970
Guthaben bei Banken und Brokern	15 417 684	25 939 931	33 535 138	38 160 022
Forderungen aus Zeichnungen	232 442	8 685 011	383 912	4 351 265
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	366 880	-	-	-
Dividendenforderungen	64 096	2 239 184	1 155 798	962 075
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	715 957	654 011	525 646
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	104 788	110 519	121 449
Sonstige Vermögenswerte	-	14 512	919	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	272 631 597	2 217 587 937	766 432 276	1 430 595 427
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	12 586	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	119 739	-	71 086
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	334 373	1 937 591	421 065	8 812 836
Fällige Managementgebühren	249 461	1 109 587	245 445	216 146
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	782 557	882 099
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	2 668	635 570	2 503
Sonstige Verbindlichkeiten	202 771	869 861	441 016	554 018
SUMME VERBINDLICHKEITEN	786 605	4 039 446	2 538 239	10 538 688
SUMME NETTOVERMÖGEN	271 844 992	2 213 548 491	763 894 037	1 420 056 739

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	105 415 053	501 201 892	33 646 901	483 783 185
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(10 703 965)	(3 810 270)	(280 670)	7 777 459
Wertpapieranlagen zum Marktwert	94 711 088	497 391 622	33 366 231	491 560 644
Guthaben bei Banken und Brokern	2 247 357	16 438 989	1 977 825	16 328 798
Forderungen aus Zeichnungen	-	75 823	-	340 312
Dividendenforderungen	274 381	501 090	29 692	460 799
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	183 565	371 645	11 781	358 402
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	109 098	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	1	9 515
Sonstige Vermögenswerte	235 468	68	22 427	94
SUMME VERMÖGENSWERTE	97 760 957	514 779 237	35 407 957	509 058 564
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	1 185	314	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	6	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	9 843	3 786
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	27 427	50 248	-	21 306
Fällige Managementgebühren	30 717	97 158	443	285 948
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	114 671	264 955	48 663	387 349
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	133 890	54	9 874
Sonstige Verbindlichkeiten	83 518	197 920	26 858	303 589
SUMME VERBINDLICHKEITEN	256 333	745 362	86 175	1 011 852
SUMME NETTOVERMÖGEN	97 504 624	514 033 875	35 321 782	508 046 712

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy* USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	9 403 085	71 301 797	130 110 334	679 770 762
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(358 976)	(7 443 788)	118 708	8 689 654
Wertpapieranlagen zum Marktwert	9 044 109	63 858 009	130 229 042	688 460 416
Guthaben bei Banken und Brokern	637 043	1 553 798	3 477 580	87 625 736
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	12 000 000	2 960 000
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	93 588	-
Dividendenforderungen	32 462	184 262	-	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	328	23 762	1 296	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	12 229 033
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	141 076	1 740 905
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	872 352	138 380
Sonstige Vermögenswerte	-	-	68 873	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	9 713 942	65 619 831	146 883 807	793 154 470
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	141 656	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	2 824 352
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	225 841	108 436
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	190 055	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	4 794 134
Fällige Managementgebühren	3	1 218	62 766	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	66 407	217 825	-	2 513 718
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	52 747	9 507 464
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	13 196 588	1 377
Sonstige Verbindlichkeiten	7 064	34 949	344 973	212 866
SUMME VERBINDLICHKEITEN	73 474	395 648	14 072 970	19 962 347
SUMME NETTOVERMÖGEN	9 640 468	65 224 183	132 810 837	773 192 123

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset* USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	137 826 470	854 177 226	5 483 045	424 655 969
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(7 984 494)	(13 670 753)	19 333	(26 436 832)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	129 841 976	840 506 473	5 502 378	398 219 137
Guthaben bei Banken und Brokern	4 078 247	77 275 161	141 925	24 819 408
Zu erhaltende Sicherheiten	10 000	361 126	-	340 000
Forderungen aus Zeichnungen	93 164	105 798	-	433 187
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	545 574	46 405	-	1 346 500
Dividendenforderungen	275 367	185 549	-	45 675
Zinsforderungen	793 283	3 156 344	3 672	2 251 905
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	97 802	573 916	360	302 284
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	33 967	1 292 856	-	274 496
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	825 906	14 303 492	5 382	5 402 931
Sonstige Vermögenswerte	10	3 284	162	1 831
SUMME VERMÖGENSWERTE	136 595 296	937 810 404	5 653 879	433 437 354
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	1 054	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	396 339	654 399	-	6 754
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	183 307	-	10 939	24 752
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	850 859	734 702	-	65 908
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	532 307	-	951 158
Fällige Managementgebühren	68 664	168 359	94	244 188
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	231 910	3 517 045	-	1 959 934
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	56 079	13 807 720	32 393	167 406
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	196 771	-	467 690
Sonstige Verbindlichkeiten	176 317 [^]	332 301	4 498	244 976
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 964 529	19 943 604	47 924	4 132 766
SUMME NETTOVERMÖGEN	134 630 767	917 866 800	5 605 955	429 304 588

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

[^] einschliesslich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1 025 962 789	287 153 685	115 265 431	105 933 392 309
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(94 502 234)	(16 125 074)	(2 610 780)	4 721 571 616
Wertpapieranlagen zum Marktwert	931 460 555	271 028 611	112 654 651	110 654 963 925
Guthaben bei Banken und Brokern	44 610 727	8 916 022	8 993 461	13 351 941 546
Zu erhaltende Sicherheiten	300 000	2 550 000	6 279	53 270 000
Forderungen aus Zeichnungen	545 939	530 393	34 180	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2 093 155	-	-	1
Dividendenforderungen	583 914	37 300	-	-
Zinsforderungen	7 489 415	637 726	682 374	93 685 455
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	431 397	7 960	14 511	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	1 078 265	-	163 195 313
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	2 407 004	1 715 898	-	209 095 397
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4 604 276	2 674 725	4 016 513	5 920 576 899
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	163 673	-	-
Sonstige Vermögenswerte	3 480	1 396	4 060	1 145 078
SUMME VERMÖGENSWERTE	994 529 862	289 341 969	126 406 029	130 447 873 614
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	1 985	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1 540 501	577 891	565 414	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	3 362 215	719 046	5 556 448	154 293 750
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 214 996	231 865	81 169	410 000
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2 114 878	-	-	-
Fällige Managementgebühren	962 183	220 206	116 263	50 428 861
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	86 714	1 170	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	505 276	820 622	-	225 886 989
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	4 629 896	4 665 452	846 885	1 000 774 419
Sonstige Verbindlichkeiten	784 114	150 608	68 730	52 091 197
SUMME VERBINDLICHKEITEN	15 202 758	7 386 860	7 234 909	1 483 885 216
SUMME NETTOVERMÖGEN	979 327 104	281 955 109	119 171 120	128 963 988 398

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi- Asset Total Return USD	Schroder ISF Sustainable Conservative EUR	Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	343 141 590	165 359 312	16 691 668	22 467 636
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(12 912 791)	(6 550 132)	(1 808 634)	601 294
Wertpapieranlagen zum Marktwert	330 228 799	158 809 180	14 883 034	23 068 930
Guthaben bei Banken und Brokern	12 407 203	6 770 645	475 074	2 204 443
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	8 123	9 791
Forderungen aus Zeichnungen	382 569	-	206	13 387
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3 098 051	-	50 838	-
Dividendenforderungen	169 301	18 469	3 758	4 281
Zinsforderungen	1 462 724	705 131	51 488	13 607
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	111 645	6 229	10 869	1 951
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	894 586	840 809	-	32 072
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 396 872	1 386 227	293 193	340 184
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	25 944	246	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2 543	1 948	100	13
SUMME VERMÖGENSWERTE	350 180 237	168 538 884	15 776 683	25 688 659
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	43	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	678 680	3 841	20	100 508
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	741 079	40 511	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 835 113	-	-	46 275
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1 051 574	78 046	51 830	-
Fällige Managementgebühren	265 010	29 286	6 534	8 987
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	114 238	921 671	-	113 181
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2 099 010	2 925 244	9 024	55 804
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	24 570	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	343 420	66 513	13 719	25 632
SUMME VERBINDLICHKEITEN	7 128 167	4 089 682	81 127	350 387
SUMME NETTOVERMÖGEN	343 052 070	164 449 202	15 695 556	25 338 272

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	103 194 986	1 218 210 815	297 229 833	42 357 456
Nicht realisierter (Verlust)	(5 972 256)	(85 484 393)	(38 836 138)	(1 209 543)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	97 222 730	1 132 726 422	258 393 695	41 147 913
Guthaben bei Banken und Brokern	24 963 008	34 531 591	6 232 505	4 314 819
Zu erhaltende Sicherheiten	-	1 980 000	7 023	298 203
Forderungen aus Zeichnungen	2 931	44 193	68 651	206 070
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	163 483	312 000	-	-
Dividendenforderungen	47 367	-	-	-
Zinsforderungen	605 043	11 680 539	3 096 778	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	18 953	3 529 017	-	15 412
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	61 058	-	122 152	197 623
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 714 212	14 479 750	1 583 388	113 616
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	8 057 667	945 345
Sonstige Vermögenswerte	4 099	83 873	-	71
SUMME VERMÖGENSWERTE	124 802 884	1 199 367 385	277 561 859	47 239 072
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	79 015	1	6 805 391	281 687
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	103 507	8 529 215	10 000	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2	885 970	190 419	21 872
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	187 727	-	-	46 896
Fällige Managementgebühren	81 895	514 247	100 182	46 726
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	5 545	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	94 010	-	308 100	36 743
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	596 901	8 880 394	124 218	25 069
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	2 086 880	1 108 206
Sonstige Verbindlichkeiten	107 177	779 931	169 098	54 924
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 255 779	19 589 758	9 794 288	1 622 123
SUMME NETTOVERMÖGEN	123 547 105	1 179 777 627	267 767 571	45 616 949

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral EUR	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	21 792 183	1 055 176 131	853 044 553	420 157 103
Nicht realisierter (Verlust)	(793 882)	(118 980 190)	(106 778 294)	(22 145 024)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	20 998 301	936 195 941	746 266 259	398 012 079
Guthaben bei Banken und Brokern	1 403 025	62 495 878	38 112 832	10 343 518
Zu erhaltende Sicherheiten	10 586	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1 350	866 432	258 206	1 222 382
Zinsforderungen	-	5 746 539	3 386 996	1 492 793
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	53 429	3 133	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	1 297 464	423 443	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	105 687	2 104 615	3 028 238	1 631 666
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1 119	75 901	-	1 336 379
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	150 662	1 429 348	821 815	3 142 921
Sonstige Vermögenswerte	36	-	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	22 724 195	1 010 215 251	792 297 789	417 181 738
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	38 291 640	16 458 106	4 190 415
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	730 000	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	1 178 010	530 748	214 620
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2 815	-	-	-
Fällige Managementgebühren	21 921	461 668	168 350	103 047
Fällige Performancegebühren	19	-	-	-
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	514 086	269 891	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	7 213	1 437 731	1 901 406	1 974 979
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	33 035	672 328	243 198	45 133
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	123 297	2 517 871	258 107	425 108
Sonstige Verbindlichkeiten	48 448	557 399	353 201	215 463
SUMME VERBINDLICHKEITEN	236 748	46 360 733	20 183 007	7 168 765
SUMME NETTOVERMÖGEN	22 487 447	963 854 518	772 114 782	410 012 973

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Bond USD	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1 019 382 825	873 824 667	9 814 483 742	67 116 617
Nicht realisierter (Verlust)	(108 286 858)	(71 833 808)	(771 773 215)	(641 623)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	911 095 967	801 990 859	9 042 710 527	66 474 994
Guthaben bei Banken und Brokern	73 937 314	20 480 162	433 655 027	427 457
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	22 927 002	-
Forderungen aus Zeichnungen	657 947	148 442	34 097 427	120
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2 532 342	-	-	-
Zinsforderungen	5 124 289	1 819 044	54 313 921	421 272
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	103 455	-	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	6 516 975	2 904 332	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	3 892 010	1 665 791	2 963 665	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	20 255 847	17 478 538	1 261 447	341
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1 168 825	4 269 565	10 964 482	-
Sonstige Vermögenswerte	1 170	197	12 134	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	1 025 286 141	850 756 930	9 602 905 632	67 324 184
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	1	2 182	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	30 726 296	12 947 721	51 653 587	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	7 115 281	1 436 664	-	4 334
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	313 293	680 204	17 583 317	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	25 352 148	2 996 226	-	-
Fällige Managementgebühren	198 643	439 499	5 680 475	326
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	4 213 685	2 036 537	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	3 532 322	881 486	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12 776 533	5 223 497	27 897 506	-
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1 607 796	450 161	216 207 785	-
Sonstige Verbindlichkeiten	494 355	463 754	9 618 265	23 971
SUMME VERBINDLICHKEITEN	86 330 353	27 557 931	328 640 935	28 631
SUMME NETTOVERMÖGEN	938 955 788	823 198 999	9 274 264 697	67 295 553

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	743 017 766	72 759 609	437 500 045	174 957 378
Nicht realisierter (Verlust)	(57 204 313)	(4 499 402)	(37 575 189)	(11 333 943)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	685 813 453	68 260 207	399 924 856	163 623 435
Guthaben bei Banken und Brokern	6 046 038	820 203	14 798 218	9 367 884
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	280 000
Forderungen aus Zeichnungen	614 897	6	162 601	319 005
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	943 412	-	-
Zinsforderungen	5 294 541	759 772	1 391 430	1 222 017
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	30 188	22 149	58 551	106 125
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	427 683	717 655	711 982	643 945
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	629	-	2 196 113
Sonstige Vermögenswerte	1 599	-	432	141
SUMME VERMÖGENSWERTE	698 228 399	71 524 033	417 048 070	177 758 665
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5	-	-	1 700 000
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	398 842	69 525	2 027 749	124 572
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	374 236	-	-	124 771
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	888 400	-	-
Fällige Managementgebühren	332 990	308	81 034	110 150
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	184 461	45 523	48 726	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	90 471	379 510	4 963 959	2 794 113
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	274 226	52 810	-	974 593
Sonstige Verbindlichkeiten	301 623	36 273	192 771	143 652
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1 956 854	1 472 349	7 314 239	5 971 851
SUMME NETTOVERMÖGEN	696 271 545	70 051 684	409 733 831	171 786 814

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	97 999 448	386 502 992	524 068 230	130 982 503
Nicht realisierter (Verlust)	(7 149 244)	(39 075 154)	(48 108 959)	(16 645 976)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	90 850 204	347 427 838	475 959 271	114 336 527
Guthaben bei Banken und Brokern	3 009 708	6 538 949	23 275 811	2 685 581
Zu erhaltende Sicherheiten	-	170 000	1 260 000	-
Forderungen aus Zeichnungen	430 735	84 670	216 808	34 247
Zinsforderungen	309 670	4 088 001	3 893 388	1 188 695
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	103 360	107 820	302 855
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	307 127	498 477	8 792 112	35 573
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	3 109	10 217 448	-
Sonstige Vermögenswerte	578	392	4 817	46
SUMME VERMÖGENSWERTE	94 908 022	358 914 796	523 727 475	118 583 524
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	109	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	785 292	972 127
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	373 757	195 919	2 497 858	59 603
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	363 911	11 667	40 748	3 125
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1 248 495	2 213 743	339 000	-
Fällige Managementgebühren	70 140	31 397	138 652	7 330
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	314 453	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	424 687	1 352 304	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	447 189	473 768	2 364 846	649 640
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	267 061	7 092 883	-
Sonstige Verbindlichkeiten	78 136	101 678	358 685	36 207
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2 581 628	3 719 920	15 284 830	1 728 032
SUMME NETTOVERMÖGEN	92 326 394	355 194 876	508 442 645	116 855 492

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond* USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR	Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	455 671 889	74 639 545	16 890 322	2 025 134 338
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(2 746 692)	(3 840 114)	(926 935)	23 435 711
Wertpapieranlagen zum Marktwert	452 925 197	70 799 431	15 963 387	2 048 570 049
Guthaben bei Banken und Brokern	4 453 134	4 115 717	521 348	12 666 105
Zu erhaltende Sicherheiten	-	173 694	9 626	-
Forderungen aus Zeichnungen	329 639	25 062	49	1 541 353
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	467 155	94 660	-
Dividendenforderungen	-	-	-	333 378
Zinsforderungen	4 272 264	836 027	210 680	27 347 302
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	355 391	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	207 261	2 021 084	566 110	5 951 533
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	4 211 887
Sonstige Vermögenswerte	46 242	61	-	78 854
SUMME VERMÖGENSWERTE	462 589 128	78 438 231	17 365 860	2 100 700 461
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	20	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	1	-	5 459 019
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	497 420	-	-	8 746 114
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	433 169	-	-
Fällige Managementgebühren	110 534	2 131	11	622 753
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	4 882 732	290 904	24 326	-
Sonstige Verbindlichkeiten	343 252	32 391	10 910	1 204 892
SUMME VERBINDLICHKEITEN	5 833 958	758 596	35 247	16 032 778
SUMME NETTOVERMÖGEN	456 755 170	77 679 635	17 330 613	2 084 667 683

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	10 471 767	2 006 839 432	47 232 857	178 261 060
Nicht realisierter (Verlust)	(1 404 856)	(145 573 416)	(535 499)	(7 729 020)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	9 066 911	1 861 266 016	46 697 358	170 532 040
Guthaben bei Banken und Brokern	1 179 721	12 619 348	915 498	6 706 457
Zu erhaltende Sicherheiten	-	3 110 000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	1 070 365	10 673	95
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	678 600	-	-
Dividendenforderungen	726	-	-	-
Zinsforderungen	143 871	34 024 138	772 145	2 215 876
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	420 765	-	45 450
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	13 118 471	11 717	1 348 292
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	28 806	2 519 957	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1 814	702	14	159
SUMME VERMÖGENSWERTE	10 421 849	1 928 828 362	48 407 405	180 848 369
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	6 185	-	448
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	3	10 029	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	7 055 937	14 763	6 063
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	59 923	923	-
Fällige Managementgebühren	65	65 399	6 148	25
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	24 381 340	401	272 238
Sonstige Verbindlichkeiten	10 991 [^]	496 622	18 406	45 055
SUMME VERBINDLICHKEITEN	11 056	32 065 409	50 670	323 829
SUMME NETTOVERMÖGEN	10 410 793	1 896 762 953	48 356 735	180 524 540

[^] einschliesslich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	9 129 503 132	2 111 119 411	1 422 077 063	1 563 952 129
Nicht realisierter (Verlust)	(1 195 499 885)	(310 993 308)	(204 856 486)	(118 726 781)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	7 934 003 247	1 800 126 103	1 217 220 577	1 445 225 348
Guthaben bei Banken und Brokern	76 982 857	23 934 717	19 366 912	48 737 598
Zu erhaltende Sicherheiten	2 290 000	1 520 000	3 850 000	-
Forderungen aus Zeichnungen	6 479 990	1 782 547	1 771 637	544 952
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1 349 788	-	2 703 651	1 319 581
Zinsforderungen	89 558 196	23 456 041	18 588 388	2 403 446
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	58 552	519 229
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	4 140 474	937 959	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	31 904 222	9 414 196	6 541 583	5 275 974
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	98 173 202	24 580 977	4 646 048	-
Sonstige Vermögenswerte	61	129	1	1 009
SUMME VERMÖGENSWERTE	8 244 882 037	1 885 752 669	1 274 747 349	1 504 027 137
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	48 995 935	12 969 169	4 452 544	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1 609 389	334 240	1 825 546	5 837 300
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	4 826 592	394 497	124 550	3 251 503
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	3 467 320	-	-	-
Fällige Managementgebühren	3 301 319	916 619	708 733	734 958
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	5 039 120	2 771 465	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3 170 662	234 731	204 317	19 664 415
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	58 671 465	16 524 158	7 478 901	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3 912 151	822 073	614 621	645 014
SUMME VERBINDLICHKEITEN	132 993 953	34 966 952	15 409 212	30 133 190
SUMME NETTOVERMÖGEN	8 111 888 084	1 850 785 717	1 259 338 137	1 473 893 947

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1 847 933 845	55 006 662	3 353 463 172	104 403 956
Nicht realisierter (Verlust)	(262 089 237)	(9 146 527)	(486 525 170)	(12 117 651)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1 585 844 608	45 860 135	2 866 938 002	92 286 305
Guthaben bei Banken und Brokern	136 056 434	3 298 398	182 874 964	4 688 494
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	2 600 000	-
Forderungen aus Zeichnungen	809 753	3 641	2 727 207	29 348
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	5 992 340	214 092
Zinsforderungen	18 527 748	782 133	38 443 464	1 323 103
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	2 858 202	625 865	41 459 530	1 342 752
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3 804 475	210 820	11 753 994	1 883 122
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	16 097	-	30 222	24 332
Sonstige Vermögenswerte	1 227	9	6 925	51
SUMME VERMÖGENSWERTE	1 747 918 544	50 781 001	3 152 826 648	101 791 599
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	591 967	810 467	12 437 027	571 135
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2 106 135	199 039	7 550 215	37 742
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 002 511	34 613	3 435 809	11 614
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	388 000	-	8 530 817	-
Fällige Managementgebühren	587 382	47 352	2 370 718	26 600
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	8 652 428	363 134	13 600 967	206 853
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	15 539 858	831 353	87 153 291	179 394
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	398 980	156 947	2 737 599	107 510
Sonstige Verbindlichkeiten	806 617	47 985	1 591 475	64 797
SUMME VERBINDLICHKEITEN	30 073 878	2 490 890	139 407 918	1 205 645
SUMME NETTOVERMÖGEN	1 717 844 666	48 290 111	3 013 418 730	100 585 954

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2 007 990 486	259 273 699	1 304 997 579	26 038 762
Nicht realisierter (Verlust)	(307 413 258)	(9 485 636)	(97 216 563)	(568 517)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1 700 577 228	249 788 063	1 207 781 016	25 470 245
Guthaben bei Banken und Brokern	53 002 088	3 206 410	154 823 133	1 820 696
Zu erhaltende Sicherheiten	1 390 000	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2 977 312	2 730	12 847	5 025
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1 011 361	-	18 393 048	-
Zinsforderungen	29 272 461	302 150	3 015 850	99 187
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	25 328	115 846	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	176 919
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	594 047	-	443 992	60 357
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2 268 348	4 680 009	1 068 801	299 373
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	627 145	-	-	60 192
Sonstige Vermögenswerte	2 672	-	1	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	1 791 747 990	258 095 208	1 385 538 688	27 991 994
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	542 023	-	-	1 257 458
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2 774 307	9 171	1 222 805	12 320
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1 076 143	2 444	125 367	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	58 171 172	-
Fällige Managementgebühren	526 089	44 241	99 978	9 497
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	113 170
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	15 625	-	5 469	11 336
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12 175 741	808 031	18 957 059	165 591
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	2 908 823	-	-	41 304
Sonstige Verbindlichkeiten	892 195	94 531	424 834	37 952
SUMME VERBINDLICHKEITEN	20 910 946	958 418	79 006 684	1 648 628
SUMME NETTOVERMÖGEN	1 770 837 044	257 136 790	1 306 532 004	26 343 366

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Social Impact Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	18 419 608	536 819 951	877 097 697	804 053 776
Nicht realisierter (Verlust)	(301 094)	(25 713 175)	(78 647 826)	(32 971 930)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	18 118 514	511 106 776	798 449 871	771 081 846
Guthaben bei Banken und Brokern	232 176	53 786 900	36 647 756	86 247 838
Zu erhaltende Sicherheiten	-	2 020 000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	26	137 055	2 447 537	5 921 973
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1 518 223	-	-
Zinsforderungen	241 724	1 963 683	10 786 520	8 352 658
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	6 982 048	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	1 304 342	1 156 550	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9 844	8 619 957	15 776 346	1 224 997
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1 281 032	1 951 184	14 308
Sonstige Vermögenswerte	-	65	7 389	5
SUMME VERMÖGENSWERTE	18 602 284	588 720 081	867 223 153	872 843 625
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	3 650	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	33 095 304	1 807 652	7
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	7 433	5 205 034	5 921 194	24 083
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	50 918	313 597	134 523
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	7 270 594	-	1 708 995
Fällige Managementgebühren	22	119 091	535 809	227 407
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	4 568 580	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	571 127	2 450	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	407 704	9 988 194	5 312 068	52 422
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1 472 349	548 130	19 723
Sonstige Verbindlichkeiten	10 799	337 589	604 172	360 654
SUMME VERBINDLICHKEITEN	429 608	62 678 780	15 045 072	2 527 814
SUMME NETTOVERMÖGEN	18 172 676	526 041 301	852 178 081	870 315 811

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* USD	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert [‡] EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	570 238 359	222 490 791	394 400 320	105 884 211 127
Nicht realisierter (Verlust)	(68 294 758)	(203 102)	(766 121)	(6 032 063 494)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	501 943 601	222 287 689	393 634 199	99 852 147 633
Guthaben bei Banken und Brokern	11 088 308	728 841	38 496 800	3 232 356 896
Termineinlagen	-	59 681 952	-	59 681 952
Zu erhaltende Sicherheiten	300 000	-	-	58 782 264
Forderungen aus Zeichnungen	11 998	1 621 641	-	130 762 660
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	65 553 711
Dividendenforderungen	-	-	-	65 671 562
Zinsforderungen	5 818 252	53 315	13 578	364 717 649
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	-	46 914 596
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	19 623 891
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1 413 030	-	-	87 710 097
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2 010 397	-	-	280 830 922
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3 491 975	-	-	171 760 939
Sonstige Vermögenswerte	104	-	-	1 739 768
SUMME VERMÖGENSWERTE	526 077 665	284 373 438	432 144 577	104 438 254 540
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	582	482 546
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1 757 526	-	-	240 710 029
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2 119 457	-	-	90 374 302
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	185 114	44 404	-	105 944 711
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	181 756 259
Fällige Managementgebühren	302 920	41 657	57 403	59 598 890
Fällige Performancegebühren	-	-	-	19
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	18 481 628
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	508 417	-	-	56 835 068
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	15 371 463	-	-	314 793 043
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3 022 904	-	-	149 123 058
Sonstige Verbindlichkeiten	225 461	158 400	132 364	126 685 114
SUMME VERBINDLICHKEITEN	23 493 262	244 461	190 349	1 344 784 667
SUMME NETTOVERMÖGEN	502 584 403	284 128 977	431 954 228	103 093 469 873

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

‡ Für die in EUR angegebene Summe der Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 30. Dezember 2022 umgerechnet: 1 Euro = 1,0670 US-Dollar; 1 Euro = 0,8852 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9855 Schweizer Franken; 1 Euro = 140,7106 japanische Yen; 1 Euro = 8,3208 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,3731 Renminbi.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	7 634 467 837	2 959 038 379	492 375 866	1 013 566 663
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	124 848 932	78 290 599	6 864 613	12 912 744
Bankzinsen	486 523	1	329	48 467
SUMME ERTRÄGE	125 335 455	78 290 600	6 864 942	12 961 211
AUFWAND				
Managementgebühren	52 122 146	17 045 164	518 958	2 000 158
Verwaltungsgebühren	12 417 779	3 336 831	182 048	624 759
Taxe d'abonnement	2 455 136	703 488	37 875	185 542
Gebühren der Verwahrstelle	1 861 002	155 574	40 224	105 818
Vertriebsgebühren	1 042 505	862 828	83 486	159 515
Bank- und sonstige Zinskosten	-	150 506	29 615	278
Betriebskosten	1 399 400	500 984	34 803	125 370
SUMME AUFWAND	71 297 968	22 755 375	927 009	3 201 440
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	54 037 487	55 535 225	5 937 933	9 759 771
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	155 488 738	105 850 701	(3 800 732)	19 246 890
Devisenterminkontrakten	(3 498 068)	25 073 080	-	(1 245 508)
Swap-Kontrakten	(64)	-	-	-
Wechselkursen	(2 754 039)	(139 099)	(73 304)	10 180
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	149 236 567	130 784 682	(3 874 036)	18 011 562
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(1 695 709 140)	(554 083 341)	(63 155 830)	(224 083 478)
Devisenterminkontrakten	(320 000)	(533 379)	-	(114 021)
Wechselkursen	(24 220 207)	1 345	(11 496)	(12 585)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(1 720 249 347)	(554 615 375)	(63 167 326)	(224 210 084)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(1 516 975 293)	(368 295 468)	(61 103 429)	(196 438 751)
Zeichnungen	1 608 878 057	710 764 193	7 810 374	322 225 621
Rückgaben	(1 730 837 592)	(1 326 360 676)	(289 515 335)	(395 043 704)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(121 959 535)	(615 596 483)	(281 704 961)	(72 818 083)
Dividendenausschüttungen	(9 108 727)	(772 587)	(57 367)	(153 625)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	5 986 424 282	1 974 373 841	149 510 109	744 156 204

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	212 384 497	241 211 880 472	254 126 446	89 288 417
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	5 864 264	3 787 479 814	3 858 986	1 851 376
Bankzinsen	17	1 774	-	4 492
SUMME ERTRÄGE	5 864 281	3 787 481 588	3 858 986	1 855 868
AUFWAND				
Managementgebühren	2 044 801	1 555 368 454	2 084 095	726 811
Verwaltungsgebühren	432 823	369 197 546	499 266	179 263
Taxe d'abonnement	82 304	81 808 387	98 645	35 174
Gebühren der Verwahrstelle	12 577	22 585 835	10 394	8 689
Vertriebsgebühren	369 943	68 226 235	126 638	54 706
Bank- und sonstige Zinskosten	11 569	9 056 383	59 504	-
Betriebskosten	41 573	53 191 226	50 789	19 631
SUMME AUFWAND	2 995 590	2 159 434 066	2 929 331	1 024 274
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2 868 691	1 628 047 522	929 655	831 594
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	3 791 702	10 472 123 806	11 845 581	(677 781)
Finanzterminkontrakten	-	203 955 329	-	-
Devisenterminkontrakten	-	7 560 343 682	(133 958)	472 526
Wechselkursen	(3 342)	26 565 424	(13)	2 938
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	3 788 360	18 262 988 241	11 711 610	(202 317)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(38 712 335)	(23 203 351 887)	(60 273 308)	(10 912 650)
Finanzterminkontrakten	-	(20 065 098)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(2 266 515 620)	38 422	150 400
Wechselkursen	(38)	(31 971)	(641)	(2 081)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(38 712 373)	(25 489 964 576)	(60 235 527)	(10 764 331)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(32 055 322)	(5 598 928 813)	(47 594 262)	(10 135 054)
Zeichnungen	32 277 013	92 262 602 313	44 871 778	8 019 820
Rückgaben	(44 469 333)	(119 260 764 099)	(75 068 175)	(14 245 951)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(12 192 320)	(26 998 161 786)	(30 196 397)	(6 226 131)
Dividendenausschüttungen	(349 590)	(41 828 125)	(202 093)	(527 105)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	167 787 265	208 572 961 748	176 133 694	72 400 127

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2 556 462 793	539 934 489	255 335 664	1 377 532 363
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	31 601 771	7 640 901	11 289 941	42 744 644
Bankzinsen	259 142	58 346	26 104	125 196
SUMME ERTRÄGE	31 860 913	7 699 247	11 316 045	42 869 840
AUFWAND				
Managementgebühren	10 538 998	3 072 672	3 367 924	11 027 912
Verwaltungsgebühren	2 309 696	751 909	576 037	2 106 244
Taxe d'abonnement	564 114	165 954	116 215	419 646
Gebühren der Verwahrstelle	84 439	118 599	297 284	275 360
Vertriebsgebühren	783 386	41 249	197 517	270 669
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	-	144
Betriebskosten	392 077	91 825	85 626	231 833
SUMME AUFWAND	14 672 710	4 242 208	4 640 603	14 331 808
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(3 603)	-	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	17 188 203	3 460 642	6 675 442	28 538 032
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	64 354 324	(33 374 422)	(155 325)	17 601 142
Optionskontrakten	-	-	4 245 729	-
Devisenterminkontrakten	(10 521 127)	(666)	(7 260 172)	(134 545)
Swap-Kontrakten	-	(315)	-	(64)
Wechselkursen	(308 164)	(696 439)	(174 814)	(575 678)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	53 525 033	(34 071 842)	(3 344 582)	16 890 855
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(486 779 520)	(100 051 318)	(40 383 559)	(282 792 029)
Optionskontrakten	-	-	(360 117)	-
Devisenterminkontrakten	401 178	-	105 515	38 965
Wechselkursen	58 221	(26 051)	(5 183)	(121 084)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(486 320 121)	(100 077 369)	(40 643 344)	(282 874 148)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(415 606 885)	(130 688 569)	(37 312 484)	(237 445 261)
Zeichnungen	1 288 018 904	333 280 939	94 861 733	326 858 233
Rückgaben	(1 061 347 950)	(107 592 047)	(82 004 798)	(418 458 786)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	226 670 954	225 688 892	12 856 935	(91 600 553)
Dividendenausschüttungen	(8 374 751)	(27 162)	(14 394 277)	(6 017 544)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2 359 152 111	634 907 650	216 485 838	1 042 469 005

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	367 522 416	6 597 440 679	805 262 578	16 166 251
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	5 831 660	150 554 207	9 806 604	139 172
Bankzinsen	70 686	502 380	141 422	542
SUMME ERTRÄGE	5 902 346	151 056 587	9 948 026	139 714
AUFWAND				
Managementgebühren	249 972	47 283 957	6 776 021	68 373
Verwaltungsgebühren	119 222	10 378 074	1 283 931	16 098
Taxe d'abonnement	30 313	2 269 532	247 179	2 958
Gebühren der Verwahrstelle	110 592	2 024 607	238 813	639
Vertriebsgebühren	20 709	176 850	574 057	4 591
Bank- und sonstige Zinskosten	824	26 866	-	-
Betriebskosten	27 662	1 228 577	130 183	2 033
SUMME AUFWAND	559 294	63 388 463	9 250 184	94 692
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5 343 052	87 668 124	697 842	45 022
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	5 685 638	(66 669 112)	(38 746 150)	(894 374)
Optionskontrakten	-	19 446 861	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(12 057 959)	(113)	(41 770)
Swap-Kontrakten	-	(64)	-	-
Wechselkursen	(180 900)	(2 202 802)	83 694	(10 386)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5 504 738	(61 483 076)	(38 662 569)	(946 530)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(62 840 928)	(1 572 189 685)	(141 942 642)	(2 588 179)
Optionskontrakten	-	10 036 818	-	-
Devisenterminkontrakten	-	320 502	-	1 571
Wechselkursen	331 852	(9 274 766)	502 810	296
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(62 509 076)	(1 571 107 131)	(141 439 832)	(2 586 312)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(51 661 286)	(1 544 922 083)	(179 404 559)	(3 487 820)
Zeichnungen	23 735 788	950 594 025	76 299 121	519 487
Rückgaben	(80 361 927)	(1 554 959 165)	(145 496 498)	(1 171 920)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(56 626 139)	(604 365 140)	(69 197 377)	(652 433)
Dividendenausschüttungen	-	(69 290 277)	(64 339)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	259 234 991	4 378 863 179	556 596 303	12 025 998

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Digital Infrastructure USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	5 867 306 977	60 725 556	1 549 401 335	145 819 219
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	59 875 010	773 129	18 827 555	1 719 748
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	148	-	-	-
Bankzinsen	271 089	15 796	203 587	29 995
SUMME ERTRÄGE	60 146 247	788 925	19 031 142	1 749 743
AUFWAND				
Managementgebühren	40 994 328	111 361	16 592 525	20 623
Verwaltungsgebühren	8 134 404	42 972	3 143 681	39 869
Taxe d'abonnement	1 824 891	12 980	699 861	11 579
Gebühren der Verwahrstelle	952 350	18 124	243 099	15 533
Vertriebsgebühren	112 944	92	347 368	114
Bank- und sonstige Zinskosten	76	2	110	-
Betriebskosten	959 472	8 668	344 137	11 428
SUMME AUFWAND	52 978 465	194 199	21 370 781	99 146
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	7 167 782	594 726	(2 339 639)	1 650 597
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(269 992 136)	(10 906 547)	(123 062 655)	(25 341 235)
Devisenterminkontrakten	(1 583 536)	(13 638)	(199 075)	(1 763)
Swap-Kontrakten	(585)	-	(135)	-
Wechselkursen	(225 169)	17 407	(1 450 498)	(69 687)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(271 801 426)	(10 902 778)	(124 712 363)	(25 412 685)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(1 520 744 803)	(13 713 244)	(235 316 311)	(21 325 993)
Devisenterminkontrakten	6 615	-	28 052	80
Wechselkursen	(174 713)	10 324	260 134	(2 343)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(1 520 912 901)	(13 702 920)	(235 028 125)	(21 328 256)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(1 785 546 545)	(24 010 972)	(362 080 127)	(45 090 344)
Zeichnungen	1 334 324 430	54 038 702	879 950 105	10 216 434
Rückgaben	(1 460 292 155)	(23 909 304)	(530 717 880)	(63 916 685)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(125 967 725)	30 129 398	349 232 225	(53 700 251)
Dividendenausschüttungen	-	-	(51 015)	(27 964)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	3 955 792 707	66 843 982	1 536 502 418	47 000 660

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	6 767 757 115	1 069 184 407	5 589 125 325	220 757 794
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	96 512 231	10 268 308	105 630 314	5 124 453
Bankzinsen	1 070 743	96	1 276 674	35 696
SUMME ERTRÄGE	97 582 974	10 268 404	106 906 988	5 160 149
AUFWAND				
Managementgebühren	58 797 706	4 240 106	23 494 994	181 213
Verwaltungsgebühren	10 271 123	804 984	4 817 925	102 357
Taxe d'abonnement	2 238 085	196 667	903 564	27 337
Gebühren der Verwahrstelle	1 440 037	240 063	1 983 301	71 326
Vertriebsgebühren	2 738 153	147 537	860 728	-
Bank- und sonstige Zinskosten	718	65 350	346	194
Betriebskosten	1 189 072	132 692	633 206	21 825
SUMME AUFWAND	76 674 894	5 827 399	32 694 064	404 252
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	20 908 080	4 441 005	74 212 924	4 755 897
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(167 590 986)	(476 996 514)	(160 061 216)	(5 946 778)
Devisenterminkontrakten	(220 058)	-	(2 352 849)	2 178
Swap-Kontrakten	(45)	(582)	-	-
Wechselkursen	(4 676 875)	(1 190 472)	(3 462 078)	(181 469)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(172 487 964)	(478 187 568)	(165 876 143)	(6 126 069)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(1 299 652 330)	(145 992 588)	(1 194 833 373)	(39 683 549)
Devisenterminkontrakten	18 229	-	20 571	-
Wechselkursen	(920 617)	135 138	(76 261)	(4 958)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(1 300 554 718)	(145 857 450)	(1 194 889 063)	(39 688 507)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(1 452 134 602)	(619 604 013)	(1 286 552 282)	(41 058 679)
Zeichnungen	1 615 822 995	116 129 317	1 054 515 392	39 029 646
Rückgaben	(1 611 196 731)	(321 851 631)	(1 125 985 543)	(30 967 557)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	4 626 264	(205 722 314)	(71 470 151)	8 062 089
Dividendenausschüttungen	(60 638)	(370 441)	(703 728)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	5 320 188 139	243 487 639	4 230 399 164	187 761 204

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Innovators EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	43 069 597	51 274 183	320 218 191	39 401 893
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	722 781	3 181 087	6 855 838	373 262
Bankzinsen	16 893	22 922	2	-
SUMME ERTRÄGE	739 674	3 204 009	6 855 840	373 262
AUFWAND				
Managementgebühren	2 512	239 491	3 815 360	143 041
Verwaltungsgebühren	15 058	54 080	678 345	44 036
Taxe d'abonnement	5 113	13 576	123 634	9 395
Gebühren der Verwahrstelle	27 852	35 609	285 705	4 367
Vertriebsgebühren	16	12	649 128	476
Bank- und sonstige Zinskosten	-	6	35 702	13 832
Betriebskosten	4 446	8 380	70 555	5 550
SUMME AUFWAND	54 997	351 154	5 658 429	220 697
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(77)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	684 677	2 852 855	1 197 411	152 642
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(2 623 924)	2 830 756	(7 249 868)	(1 661 832)
Optionskontrakten	-	-	5 136 845	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	70 987
Devisenterminkontrakten	186	(46 726)	1 601 783	(2 855)
Wechselkursen	(100 714)	(3 586)	(56 964)	(3 136)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(2 724 452)	2 780 444	(568 204)	(1 596 836)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(1 626 456)	(11 362 683)	(40 706 356)	(10 146 407)
Optionskontrakten	-	-	795 506	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(8 853)
Devisenterminkontrakten	-	(6 832)	(4 643)	(3 283)
Wechselkursen	6 150	(4 504)	(24 342)	(1 482)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(1 620 306)	(11 374 019)	(39 939 835)	(10 160 025)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(3 660 081)	(5 740 720)	(39 310 628)	(11 604 219)
Zeichnungen	22 004 587	21 704 636	22 117 884	5 382 096
Rückgaben	(15 220 640)	(11 242 655)	(51 695 210)	(4 943 236)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	6 783 947	10 461 981	(29 577 326)	438 860
Dividendenausschüttungen	-	(147)	(15 602 079)	(30 232)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	46 193 463	55 995 297	235 728 158	28 206 302

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Sustainable Value EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	103 284 726	924 282 606	126 700 908	92 702 664
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	1 547 854	11 054 816	2 258 004	3 493 521
Bankzinsen	-	1	2	50
SUMME ERTRÄGE	1 547 854	11 054 817	2 258 006	3 493 571
AUFWAND				
Managementgebühren	1 137 727	5 313 772	185 555	1 127 615
Verwaltungsgebühren	206 447	1 079 363	67 346	204 252
Taxe d'abonnement	36 707	205 440	15 011	37 520
Gebühren der Verwahrstelle	16 595	54 240	8 350	12 763
Vertriebsgebühren	220 854	211 168	17 528	140 552
Bank- und sonstige Zinskosten	5 523	122 365	9 550	16 617
Betriebskosten	19 806	118 484	12 599	26 762
SUMME AUFWAND	1 643 659	7 104 832	315 939	1 566 081
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(95 805)	3 949 985	1 942 067	1 927 490
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(5 826 410)	13 673 756	(6 337 352)	1 105 221
Devisenterminkontrakten	269 347	756	184 814	2 575 065
Swap-Kontrakten	-	-	(1)	-
Wechselkursen	(4 550)	(172 195)	(46 061)	(33 956)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(5 561 613)	13 502 317	(6 198 600)	3 646 330
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(21 024 560)	(264 704 410)	(12 239 614)	(12 002 981)
Devisenterminkontrakten	851	-	(505)	(63 464)
Wechselkursen	(2 811)	(13 059)	(3 413)	(3 374)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(21 026 520)	(264 717 469)	(12 243 532)	(12 069 819)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(26 683 938)	(247 265 167)	(16 500 065)	(6 495 999)
Zeichnungen	6 983 676	62 250 093	13 090 587	20 365 284
Rückgaben	(13 980 529)	(322 870 383)	(52 704 662)	(37 642 076)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(6 996 853)	(260 620 290)	(39 614 075)	(17 276 792)
Dividendenausschüttungen	(37 662)	(180 997)	(246 602)	(1 807 841)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	69 566 273	416 216 152	70 340 166	67 122 032

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	353 843 436	455 709 416	909 726 345	5 115 271 482
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	17 355 000	13 493 761	18 172 214	66 140 744
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	1 951	-	-
Bankzinsen	135	143 844	135 138	437 851
SUMME ERTRÄGE	17 355 135	13 639 556	18 307 352	66 578 595
AUFWAND				
Managementgebühren	2 588 412	4 475 180	3 939 228	43 925 691
Verwaltungsgebühren	587 594	836 477	879 221	8 482 645
Taxe d'abonnement	130 262	168 736	193 511	1 635 955
Gebühren der Verwahrstelle	20 144	581 935	58 832	312 732
Vertriebsgebühren	107 395	304 118	267 251	2 165 592
Bank- und sonstige Zinskosten	88 452	11 797	-	223
Betriebskosten	75 290	88 383	141 458	1 037 677
SUMME AUFWAND	3 597 549	6 466 626	5 479 501	57 560 515
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	13 757 586	7 172 930	12 827 851	9 018 080
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	8 636 934	32 698 285	(39 750 270)	(177 975 881)
Devisenterminkontrakten	64 274	(313 823)	(10 263 267)	(62 907 687)
Swap-Kontrakten	(1)	(43)	-	-
Wechselkursen	(220 033)	(1 490 442)	(341 678)	(890 423)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8 481 174	30 893 977	(50 355 215)	(241 773 991)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(36 299 991)	(100 666 636)	(220 038 540)	(1 073 142 325)
Devisenterminkontrakten	(13 754)	(28 753)	214 615	1 461 401
Wechselkursen	(29 987)	(23 044)	11 070	(47 997)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(36 343 732)	(100 718 433)	(219 812 855)	(1 071 728 921)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(14 104 972)	(62 651 526)	(257 340 219)	(1 304 484 832)
Zeichnungen	311 429 237	152 124 294	309 435 307	945 782 996
Rückgaben	(205 103 310)	(175 010 041)	(292 889 493)	(1 464 774 099)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	106 325 927	(22 885 747)	16 545 814	(518 991 103)
Dividendenausschüttungen	(290 096)	(129 701)	(1 012 951)	(392 366)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	445 774 295	370 042 442	667 918 989	3 291 403 181

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	63 844 649	701 236 895	1 444 881 565	1 961 510 535
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	963 169	4 234 525	47 661 785	35 691 436
Bankzinsen	9 132	19 537	107 999	1 155 948
SUMME ERTRÄGE	972 301	4 254 062	47 769 784	36 847 384
AUFWAND				
Managementgebühren	1 019	2 270 246	11 848 005	14 956 179
Verwaltungsgebühren	16 475	327 928	2 203 728	2 528 156
Taxe d'abonnement	5 094	86 585	438 536	535 117
Gebühren der Verwahrstelle	9 520	28 641	664 944	493 027
Vertriebsgebühren	153	123 744	1 211 137	482 123
Bank- und sonstige Zinskosten	-	1	-	144
Betriebskosten	5 480	65 673	311 143	310 828
SUMME AUFWAND	37 741	2 902 818	16 677 493	19 305 574
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	934 560	1 351 244	31 092 291	17 541 810
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(9 403 219)	(58 887 537)	(34 260 516)	(149 464 417)
Optionskontrakten	-	-	639 933	-
Devisenterminkontrakten	(23 005)	(1 019 594)	(20 550 949)	(1 886 197)
Wechselkursen	19 169	69 265	(876 814)	(670 564)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	(9 407 055)	(59 837 866)	(55 048 346)	(152 021 178)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(8 386 075)	(133 441 802)	(106 386 243)	(282 009 984)
Optionskontrakten	-	-	3 058 595	-
Devisenterminkontrakten	(82)	40 418	465 842	(134 477)
Wechselkursen	(300)	(1 196)	38 499	(244 990)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	(8 386 457)	(133 402 580)	(102 823 307)	(282 389 451)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(16 858 952)	(191 889 202)	(126 779 362)	(416 868 819)
Zeichnungen	17 823 062	167 358 818	285 359 378	389 652 817
Rückgaben	(28 145 498)	(306 927 292)	(374 379 746)	(442 176 238)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(10 322 436)	(139 568 474)	(89 020 368)	(52 523 421)
Dividendenausschüttungen	-	(22)	(103 083 336)	(64 876)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	36 663 261	369 779 197	1 125 998 499	1 492 053 419

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	176 168 599	416 385 447	1 613 552 893	412 203 532
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	3 303 389	14 680 897	18 439 750	14 405 287
Bankzinsen	33 152	189 602	1 194 309	60 508
SUMME ERTRÄGE	3 336 541	14 870 499	19 634 059	14 465 795
AUFWAND				
Managementgebühren	429 803	5 935 275	15 325 596	4 288 474
Verwaltungsgebühren	126 256	1 096 927	3 086 975	815 667
Taxe d'abonnement	29 901	209 055	671 801	158 844
Gebühren der Verwahrstelle	95 096	43 517	132 495	60 089
Vertriebsgebühren	712	693 666	538 250	330 738
Bank- und sonstige Zinskosten	603	1 090	4 243	-
Betriebskosten	20 566	112 597	463 197	87 654
SUMME AUFWAND	702 937	8 092 127	20 222 557	5 741 466
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2 633 604	6 778 372	(588 498)	8 724 329
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	6 052 991	87 994 991	(49 491 200)	(17 532 006)
Devisenterminkontrakten	(1 408)	(874 532)	(34 307 668)	(206 819)
Wechselkursen	(129 619)	(100 951)	198 627	(246 957)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5 921 964	87 019 508	(83 600 241)	(17 985 782)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(36 067 965)	21 947 072	(34 967 450)	(30 081 034)
Devisenterminkontrakten	-	39 034	(1 816 181)	84 152
Wechselkursen	224 279	(6 069)	(36 403)	4 697
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(35 843 686)	21 980 037	(36 820 034)	(29 992 185)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(27 288 118)	115 777 917	(121 008 773)	(39 253 638)
Zeichnungen	13 983 867	622 806 697	813 780 798	201 352 493
Rückgaben	(26 003 706)	(692 034 025)	(500 970 265)	(299 206 323)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(12 019 839)	(69 227 328)	312 810 533	(97 853 830)
Dividendenausschüttungen	-	(1 191 735)	(408 561)	(2 356 873)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	136 860 642	461 744 301	1 804 946 092	272 739 191

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	337 224 934	729 471 227	323 294 206	150 454 307
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	5 549 429	21 343 912	3 374 143	7 337 637
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	48 087	-	-	-
Bankzinsen	40 172	79 633	52 743	156 237
SUMME ERTRÄGE	5 637 688	21 423 545	3 426 886	7 493 874
AUFWAND				
Managementgebühren	3 806 363	3 698 148	777 449	691 995
Verwaltungsgebühren	724 866	808 568	205 085	259 784
Taxe d'abonnement	147 279	250 663	47 580	69 705
Gebühren der Verwahrstelle	42 912	42 290	50 502	49 986
Vertriebsgebühren	226 336	11 819	79 788	2 874
Bank- und sonstige Zinskosten	4 734	-	271	10
Betriebskosten	125 527	112 077	36 510	44 089
SUMME AUFWAND	5 078 017	4 923 565	1 197 185	1 118 443
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	559 671	16 499 980	2 229 701	6 375 431
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(38 166 604)	8 125 631	(9 216 774)	(2 023 360)
Optionskontrakten	(247 763)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	3 593 156	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(13 591 349)	(2 378 691)	-	(1 216 445)
Wechselkursen	22 441	(1 073 878)	(22 874)	(129 781)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(48 390 119)	4 673 062	(9 239 648)	(3 369 586)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(15 270 745)	(96 137 882)	(66 550 857)	(38 866 303)
Optionskontrakten	158 470	-	-	-
Finanzterminkontrakten	182 529	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(2 925 853)	(441 012)	-	(109 664)
Wechselkursen	19 726	35 542	(1 608)	1 164
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(17 835 873)	(96 543 352)	(66 552 465)	(38 974 803)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(65 666 321)	(75 370 310)	(73 562 412)	(35 968 958)
Zeichnungen	269 563 240	534 219 934	77 015 109	296 328 533
Rückgaben	(195 903 617)	(621 276 355)	(48 865 530)	(109 345 004)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	73 659 623	(87 056 421)	28 149 579	186 983 529
Dividendenausschüttungen	(1 567 697)	(1 915 606)	(8 830)	(100 765)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	343 650 539	565 128 890	277 872 543	301 368 113

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	3 569 859 902	10 404 874	3 930 628 135	179 055 084
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	48 661 539	518 998	45 241 926	3 343 166
Bankzinsen	590 515	4 831	360 936	147 124
SUMME ERTRÄGE	49 252 054	523 829	45 602 862	3 490 290
AUFWAND				
Managementgebühren	19 730 252	27 713	38 733 778	3 694 089
Verwaltungsgebühren	4 015 256	12 698	5 487 415	493 445
Taxe d'abonnement	1 165 479	3 842	1 252 185	110 556
Gebühren der Verwahrstelle	382 184	9 011	492 349	58 164
Vertriebsgebühren	353 513	17	617 528	249 591
Bank- und sonstige Zinskosten	274	134	298	-
Betriebskosten	716 954	2 026	645 003	70 074
SUMME AUFWAND	26 363 912	55 441	47 228 556	4 675 919
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	22 888 142	468 388	(1 625 694)	(1 185 629)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(70 295 928)	253 068	(226 706 683)	(27 173 692)
Devisenterminkontrakten	(27 833 783)	(12 755)	(2 089)	(2 501 337)
Swap-Kontrakten	-	-	(135)	-
Wechselkursen	(873 662)	4 919	(2 762 087)	(299 176)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(99 003 373)	245 232	(229 470 994)	(29 974 205)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(612 721 944)	(1 231 860)	(677 240 836)	(20 035 138)
Devisenterminkontrakten	821 566	28	-	24 909
Wechselkursen	55 777	68	(137 346)	(1 052)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(611 844 601)	(1 231 764)	(677 378 182)	(20 011 281)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(687 959 832)	(518 144)	(908 474 870)	(51 171 115)
Zeichnungen	1 646 838 645	16 792 087	647 381 342	430 337 183
Rückgaben	(1 152 955 443)	(2 874 638)	(1 056 540 898)	(159 481 664)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	493 883 202	13 917 449	(409 159 556)	270 855 519
Dividendenausschüttungen	(9 451 088)	(91 925)	(364 612)	(33 263)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	3 366 332 184	23 712 254	2 612 629 097	398 706 225

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	13 893 829 240	350 202 514	409 394 857	43 182 801 762
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	311 266 318	2 484 680	1 523 827	1 071 494 728
Bankzinsen	1 248	133 610	42 810	688
SUMME ERTRÄGE	311 267 566	2 618 290	1 566 637	1 071 495 416
AUFWAND				
Managementgebühren	176 118 269	2 615 462	766 720	552 105 699
Verwaltungsgebühren	31 049 477	503 825	238 459	99 310 042
Taxe d'abonnement	5 931 439	105 854	57 311	20 205 350
Gebühren der Verwahrstelle	1 528 199	200 081	222 292	5 929 777
Vertriebsgebühren	14 155 124	141 561	8 951	8 411 716
Bank- und sonstige Zinskosten	1 932	1 601	1 121	1 400 011
Betriebskosten	3 039 849	58 591	42 380	14 037 490
SUMME AUFWAND	231 824 289	3 626 975	1 337 234	701 400 085
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	79 443 277	(1 008 685)	229 403	370 095 331
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(280 199 036)	9 656 107	9 291 557	1 323 044 372
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(18 512 031)
Devisenterminkontrakten	(3 428 129)	(370)	(92 372)	2 111 538 974
Wechselkursen	(358 922)	(134 316)	(1 078 346)	12 970 584
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	(283 986 087)	9 521 421	8 120 839	3 429 041 899
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(1 625 347 895)	(59 414 790)	(99 224 245)	(1 035 773 170)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	142 971
Devisenterminkontrakten	76 105	-	(7 273)	(674 008 594)
Wechselkursen	(94 029)	5 047 099	10 178 274	54 236
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	(1 625 365 819)	(54 367 691)	(89 053 244)	(1 709 584 557)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(1 829 908 629)	(45 854 955)	(80 703 002)	2 089 552 673
Zeichnungen	4 839 780 473	79 194 674	54 002 659	9 028 751 395
Rückgaben	(3 095 733 243)	(76 294 776)	(72 029 626)	(16 845 218 353)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	1 744 047 230	2 899 898	(18 026 967)	(7 816 466 958)
Dividendenausschüttungen	-	(4 723)	-	(23 947 306)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	13 807 967 841	307 242 734	310 664 888	37 431 940 171

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East* USD	Schroder ISF Nordic Micro Cap* EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	40 417 249 975	343 082 465	70 289 904	-
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	618 905 008	32 810 737	129 250	117 713
Bankzinsen	449	84 695	-	4
Sonstige Erträge	-	-	5 590	-
SUMME ERTRÄGE	618 905 457	32 895 432	134 840	117 717
AUFWAND				
Managementgebühren	229 335 701	4 904 228	128 234	230 366
Verwaltungsgebühren	41 397 396	848 408	23 136	11 734
Taxe d'abonnement	9 862 850	194 995	-	3 819
Gebühren der Verwahrstelle	3 237 260	103 897	-	16 850
Vertriebsgebühren	7 029 921	538 131	11 024	-
Bank- und sonstige Zinskosten	1 232 082	73	389	5 917
Betriebskosten	5 713 716	93 004	2 267	3 066
SUMME AUFWAND	297 808 926	6 682 736	165 050	271 752
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(4 772)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	321 096 531	26 212 696	(30 210)	(149 263)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	1 596 583 687	(8 703 393)	16 348 011	977 273
Devisenterminkontrakten	22 339 591	-	(4 030)	-
Wechselkursen	921 266	446 401	(75 630)	(55 405)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	1 619 844 544	(8 256 992)	16 268 351	921 868
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(5 366 810 247)	21 677 719	(11 558 324)	(6 552 860)
Devisenterminkontrakten	(9 025 861)	-	-	-
Wechselkursen	(60 927)	153 865	2 521	-
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(5 375 897 035)	21 831 584	(11 555 803)	(6 552 860)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(3 434 955 960)	39 787 288	4 682 338	(5 780 255)
Zeichnungen	2 453 355 309	550 841 183	1 721 885	59 590 212
Rückgaben	(9 150 167 888)	(405 248 351)	(76 694 127)	(5 322 180)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(6 696 812 579)	145 592 832	(74 972 242)	54 268 032
Dividendenausschüttungen	(30 366 338)	(400 345)	-	(279 806)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	30 255 115 098	528 062 240	-	48 207 971

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Nordic Smaller Companies * EUR	Schroder ISF Smart Manufacturing USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	-	43 453 773	127 565 331	427 424 606
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	249 753	309 966	3 251 661	9 721 296
Bankzinsen	-	2 738	42 676	84 396
SUMME ERTRÄGE	249 753	312 704	3 294 337	9 805 692
AUFWAND				
Managementgebühren	132 615	264 730	117 470	48
Verwaltungsgebühren	10 832	52 500	66 379	132 100
Taxe d'abonnement	2 918	8 953	19 063	42 306
Gebühren der Verwahrstelle	12 107	8 925	58 371	37 251
Vertriebsgebühren	-	62 137	12	-
Bank- und sonstige Zinskosten	8 910	-	455	-
Betriebskosten	2 504	8 205	14 310	44 696
SUMME AUFWAND	169 886	405 450	276 060	256 401
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(12 090)	-	-	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	91 957	(92 746)	3 018 277	9 549 291
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(77 872)	(5 556 072)	(681 771)	(32 511 939)
Devisenterminkontrakten	-	(971 281)	-	(41 100)
Swap-Kontrakten	-	-	(61)	-
Wechselkursen	(21 947)	4 787	(99 413)	5 209
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(99 819)	(6 522 566)	(781 245)	(32 547 830)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(5 861 665)	(6 854 635)	(28 772 554)	(56 637 160)
Devisenterminkontrakten	-	32 536	-	-
Wechselkursen	-	1 416	(324 553)	2 519
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(5 861 665)	(6 820 683)	(29 097 107)	(56 634 641)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(5 869 527)	(13 435 995)	(26 860 075)	(79 633 180)
Zeichnungen	48 227 149	5 437 149	65 432 290	109 376 084
Rückgaben	(7 482 641)	(17 819 853)	(17 842 637)	(99 404 356)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	40 744 508	(12 382 704)	47 589 653	9 971 728
Dividendenausschüttungen	(559 833)	-	(21)	(106 589)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	34 315 148	17 635 074	148 294 888	357 656 565

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	97 734 466	40 121 902	207 344 936	395 646 938
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	2 193 758	599 432	2 646 600	9 753 577
Bankzinsen	4 356	-	-	66 679
SUMME ERTRÄGE	2 198 114	599 432	2 646 600	9 820 256
AUFWAND				
Managementgebühren	115 151	449 563	2 191 355	3 331 025
Verwaltungsgebühren	28 991	81 913	397 383	642 881
Taxe d'abonnement	16 442	15 252	75 585	123 930
Gebühren der Verwahrstelle	40 110	4 625	21 184	168 955
Vertriebsgebühren	-	70 584	144 965	231 938
Bank- und sonstige Zinskosten	-	14 044	17 291	-
Betriebskosten	12 189	7 724	38 379	65 744
SUMME AUFWAND	212 883	643 705	2 886 142	4 564 473
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1 985 231	(44 273)	(239 542)	5 255 783
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(2 985 878)	1 690 958	6 053 342	13 074 082
Finanzterminkontrakten	(307 787)	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(32 188)	-	-	-
Wechselkursen	9 610	-	70	(436 918)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(3 316 243)	1 690 958	6 053 412	12 637 164
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(19 799 714)	(9 247 855)	(59 278 831)	(131 001 214)
Finanzterminkontrakten	(31 262)	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(8 765)	-	-	-
Wechselkursen	(1 281)	(17)	(36)	(92 374)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(19 841 022)	(9 247 872)	(59 278 867)	(131 093 588)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(21 172 034)	(7 601 187)	(53 464 997)	(113 200 641)
Zeichnungen	35 345 044	3 577 832	29 255 867	76 119 744
Rückgaben	(16 119 628)	(3 062 116)	(37 176 158)	(147 534 805)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	19 225 416	515 716	(7 920 291)	(71 415 061)
Dividendenausschüttungen	-	-	-	(838 468)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	95 787 848	33 036 431	145 959 648	210 192 768

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact* USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1 202 408 821	392 211 359	2 787 038 274	647 922 432
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	7 756 373	2 128 308	34 471 980	23 948 580
Bankzinsen	257 449	134 462	343 986	210 145
SUMME ERTRÄGE	8 013 822	2 262 770	34 815 966	24 158 725
AUFWAND				
Managementgebühren	8 835 062	3 283 289	13 838 547	2 962 249
Verwaltungsgebühren	1 818 413	607 934	2 198 110	748 755
Taxe d'abonnement	352 585	116 041	841 120	195 133
Gebühren der Verwahrstelle	58 314	27 489	177 615	166 620
Vertriebsgebühren	1 125 189	655 514	101 253	136 389
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	118	490
Betriebskosten	216 561	64 097	457 909	204 360
SUMME AUFWAND	12 406 124	4 754 364	17 614 672	4 413 996
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	(14 014)	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(4 392 302)	(2 491 594)	17 215 308	19 744 729
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	55 398 687	33 020 586	44 548 906	(70 337 276)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(5 519 852)
Devisenterminkontrakten	(14 575 948)	-	(4 420 855)	3 299 237
Wechselkursen	(117 922)	(3 641)	(243 583)	(623 807)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	40 704 817	33 016 945	39 884 468	(73 181 698)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(210 217 309)	(106 319 950)	(523 271 388)	(40 781 622)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(2 274 978)
Devisenterminkontrakten	326 730	-	76 856	137 895
Wechselkursen	573	(84)	13 977	(40 029)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(209 890 006)	(106 320 034)	(523 180 555)	(42 958 734)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(173 577 491)	(75 794 683)	(466 080 779)	(96 395 703)
Zeichnungen	89 637 339	30 907 732	526 126 378	457 598 396
Rückgaben	(404 301 221)	(75 346 428)	(633 270 568)	(244 967 517)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(314 663 882)	(44 438 696)	(107 144 190)	212 630 879
Dividendenausschüttungen	(894 866)	(132 988)	(264 814)	(263 571)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	713 272 582	271 844 992	2 213 548 491	763 894 037

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1 419 544 050	194 605 989	618 437 037	42 039 558
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	27 335 086	4 393 747	11 369 304	723 020
Bankzinsen	374 627	75 203	100 729	16 918
SUMME ERTRÄGE	27 709 713	4 468 950	11 470 033	739 938
AUFWAND				
Managementgebühren	2 453 113	606 175	1 227 015	4 934
Verwaltungsgebühren	516 228	85 058	336 977	14 138
Taxe d'abonnement	326 676	24 197	124 279	3 662
Gebühren der Verwahrstelle	141 600	87 577	97 722	35 237
Vertriebsgebühren	-	43	-	-
Bank- und sonstige Zinskosten	400	2 258	106	444
Betriebskosten	209 319	18 050	79 297	3 727
SUMME AUFWAND	3 647 336	823 358	1 865 396	62 142
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(22 427)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	24 062 377	3 645 592	9 604 637	700 223
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(15 780 769)	(30 246 918)	(32 192 396)	(2 042 191)
Finanzterminkontrakten	(11 546 229)	(1 411 773)	(1 548 816)	(307 350)
Devisenterminkontrakten	2 633 101	(35 953)	1 439 807	142 851
Wechselkursen	(483 055)	(195 520)	(189 514)	(7 072)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(25 176 952)	(31 890 164)	(32 490 919)	(2 213 762)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(245 587 221)	(14 412 907)	(70 521 962)	(5 259 322)
Finanzterminkontrakten	(1 618 389)	52 177	(824 078)	(104 951)
Devisenterminkontrakten	642 015	15 893	367 040	34 535
Wechselkursen	(53 158)	210 772	(14 017)	(350)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(246 616 753)	(14 134 065)	(70 993 017)	(5 330 088)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(247 731 328)	(42 378 637)	(93 879 299)	(6 843 627)
Zeichnungen	898 639 548	26 165 917	129 879 309	182 570
Rückgaben	(645 070 286)	(80 878 646)	(140 383 597)	(56 719)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	253 569 262	(54 712 729)	(10 504 288)	125 851
Dividendenausschüttungen	(5 325 245)	(9 999)	(19 575)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1 420 056 739	97 504 624	514 033 875	35 321 782

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy * USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD	Schroder ISF Commodity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	596 305 270	-	48 485 452	162 805 432
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	10 250 646	50 141	1 413 005	41 734
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	-	1 887 883
Zinsen auf Swaps	-	-	-	715
Bankzinsen	135 139	3 268	44 441	127 148
SUMME ERTRÄGE	10 385 785	53 409	1 457 446	2 057 480
AUFWAND				
Managementgebühren	3 367 613	4	7 844	657 483
Verwaltungsgebühren	773 314	679	17 632	179 409
Taxe d'abonnement	161 718	242	5 519	42 937
Gebühren der Verwahrstelle	53 434	4 620	98 992	175 472
Vertriebsgebühren	255 686	-	-	13 127
Bank- und sonstige Zinskosten	258	44	1 980	116
Zinsen auf Swaps	-	-	-	78 498
Betriebskosten	93 030	119	5 218	29 829
SUMME AUFWAND	4 705 053	5 708	137 185	1 176 871
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5 680 732	47 701	1 320 261	880 609
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(19 512 957)	(2 758)	(7 217 495)	(1 433 217)
Finanzterminkontrakten	(248 773)	(15 594)	(293 892)	-
Devisenterminkontrakten	1 717 599	(119)	(9 803)	(1 255 925)
Swap-Kontrakten	-	-	-	25 577 630
Wechselkursen	(371 972)	32 078	(121 016)	(17 213)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(18 416 103)	13 607	(7 642 206)	22 871 275
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(83 134 706)	(358 976)	(4 420 010)	424 205
Finanzterminkontrakten	(882 635)	(66 407)	(227 805)	-
Devisenterminkontrakten	512 943	-	(1 620)	65 687
Swap-Kontrakten	-	-	-	(8 506 949)
Wechselkursen	(15 833)	43	9 978	(171)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(83 520 231)	(425 340)	(4 639 457)	(8 017 228)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(96 255 602)	(364 032)	(10 961 402)	15 734 656
Zeichnungen	115 660 280	10 004 500	35 766 844	236 851 825
Rückgaben	(107 532 300)	-	(8 066 711)	(282 580 653)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	8 127 980	10 004 500	27 700 133	(45 728 828)
Dividendenausschüttungen	(130 936)	-	-	(423)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	508 046 712	9 640 468	65 224 183	132 810 837

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component USD	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	668 833 060	282 825 934	1 205 631 809	6 493 108
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	3 526 552	7 629 089	14 654
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	3 367 739	12 501 323	19 820
Bankzinsen	919 795	44 219	98 094	2 491
SUMME ERTRÄGE	919 795	6 938 510	20 228 506	36 965
AUFWAND				
Managementgebühren	-	961 517	2 660 365	956
Verwaltungsgebühren	204 777	193 605	608 668	3 337
Taxe d'abonnement	74 612	47 608	152 428	305
Gebühren der Verwahrstelle	38 531	97 455	304 802	7 857
Vertriebsgebühren	-	159 402	90 927	-
Bank- und sonstige Zinskosten	311 120	8 430	414 048	17
Zinsen auf Swaps	19 850	-	796 332	-
Betriebskosten	117 136	39 986	206 895	604
SUMME AUFWAND	766 026	1 508 003	5 234 465	13 076
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(110)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	153 769	5 430 507	14 994 041	23 999
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(13 240 494)	(31 588 163)	4 597 065	(571 987)
Optionskontrakten	-	-	(830 081)	-
Finanzterminkontrakten	11 988 296	413 896	(19 018 782)	-
Devisenterminkontrakten	(20 076 438)	(1 833 847)	(7 462 463)	101 219
Swap-Kontrakten	11 888 512	-	10 946 818	-
Wechselkursen	(2 593 387)	(159 262)	6 251 775	(30 785)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(12 033 511)	(33 167 376)	(5 515 668)	(501 553)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	9 649 789	(29 171 825)	(114 185 587)	(474 700)
Optionskontrakten	-	-	428 176	-
Finanzterminkontrakten	8 857 644	(80 341)	(1 242 682)	-
Devisenterminkontrakten	(12 008 596)	789 299	478 500	(25 830)
Swap-Kontrakten	(1 120 774)	-	(719 099)	-
Wechselkursen	(44 778)	23 546	(9 661)	(9)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5 333 285	(28 439 321)	(115 250 353)	(500 539)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(6 546 457)	(56 176 190)	(105 771 980)	(978 093)
Zeichnungen	255 898 606	74 335 559	141 963 275	92 863
Rückgaben	(144 993 086)	(161 924 048)	(323 895 265)	(1 923)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	110 905 520	(87 588 489)	(181 931 990)	90 940
Dividendenausschüttungen	-	(4 430 488)	(61 039)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	773 192 123	134 630 767	917 866 800	5 605 955

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	249 146 207	1 780 124 934	310 671 876	42 283 686
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	1 898 973	12 982 109	1 797 790	418 588
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	5 594 380	28 771 829	2 223 274	2 321 567
Zinsen auf Swaps	310 884	-	208 474	-
Bankzinsen	22 409	437 653	112 246	5 967
SUMME ERTRÄGE	7 826 646	42 191 591	4 341 784	2 746 122
AUFWAND				
Managementgebühren	2 683 021	13 907 471	2 641 658	1 213 609
Verwaltungsgebühren	478 316	2 179 667	388 643	173 297
Taxe d'abonnement	134 880	487 576	72 453	45 862
Gebühren der Verwahrstelle	71 433	385 764	57 069	28 646
Vertriebsgebühren	424 825	1 224 037	146 303	142 686
Bank- und sonstige Zinskosten	51 779	97 002	16 262	11 322
Zinsen auf Swaps	708 767	1 945 433	116 897	-
Betriebskosten	78 692	470 795	85 015	22 105
SUMME AUFWAND	4 631 713	20 697 745	3 524 300	1 637 527
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	3 194 933	21 493 846	817 484	1 108 595
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	6 829 575	(16 077 999)	(9 409 148)	(3 194 209)
Optionskontrakten	-	(14 352)	822 831	-
Finanzterminkontrakten	7 235 971	537 359	7 805 935	539 480
Devisenterminkontrakten	(16 036 938)	(18 658 224)	(1 751 538)	(6 423 964)
Swap-Kontrakten	(1 566 389)	6 627 536	2 957	-
Wechselkursen	2 113 208	(5 638 512)	(2 850 686)	159 600
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(1 424 573)	(33 224 192)	(5 379 649)	(8 919 093)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(40 489 684)	(244 531 912)	(31 694 479)	(2 515 857)
Optionskontrakten	-	1 247 039	342 081	-
Finanzterminkontrakten	(1 253 193)	2 968 330	1 089 129	-
Devisenterminkontrakten	5 810 997	(2 138 676)	(3 417 558)	3 331 514
Swap-Kontrakten	266 453	-	163 673	-
Wechselkursen	(73 162)	(369 658)	15 569	(35 921)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(35 738 589)	(242 824 877)	(33 501 585)	779 736
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(33 968 229)	(254 555 223)	(38 063 750)	(7 030 762)
Zeichnungen	268 439 005	1 242 842 458	203 062 209	132 605 807
Rückgaben	(52 909 749)	(1 754 459 355)	(187 935 869)	(48 668 052)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	215 529 256	(511 616 897)	15 126 340	83 937 755
Dividendenausschüttungen	(1 402 646)	(34 625 710)	(5 779 357)	(19 559)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	429 304 588	979 327 104	281 955 109	119 171 120

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japan DGF JPY	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi- Asset Total Return USD	Schroder ISF Sustainable Conservative EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	148 317 677 312	550 140 187	219 671 356	25 480 037
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	70 296 692	4 846 955	505 473	103 911
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	688 860 726	6 168 929	2 298 181	204 489
Zinsen auf Swaps	-	47 550	-	-
Bankzinsen	56 558 787	101 139	67 868	221
SUMME ERTRÄGE	815 716 205	11 164 573	2 871 522	308 621
AUFWAND				
Managementgebühren	655 383 863	3 937 616	435 818	95 094
Verwaltungsgebühren	81 198 980	795 704	44 175	13 425
Taxe d'abonnement	8 160 185	160 589	17 642	4 683
Gebühren der Verwahrstelle	11 531 388	48 123	88 493	18 356
Vertriebsgebühren	-	2 093 186	1 002	11 731
Bank- und sonstige Zinskosten	21 337 243	96	23 883	1 178
Zinsen auf Swaps	-	-	1 537	-
Betriebskosten	13 918 773	109 603	31 885	3 326
SUMME AUFWAND	791 530 432	7 144 917	644 435	147 793
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	(3 743)	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	24 185 773	4 019 656	2 230 830	160 828
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	10 124 544 560	(88 555 477)	(3 904 928)	(105 085)
Optionskontrakten	(203 166 728)	(354 616)	420 660	-
Finanzterminkontrakten	(542 889 675)	1 525 515	(4 023 218)	235 469
Devisenterminkontrakten	(22 374 889 535)	3 063 189	(5 747 865)	(701 686)
Swap-Kontrakten	-	180	1 624 619	(512)
Wechselkursen	(118 918 933)	(798 348)	(1 485 670)	109 457
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(13 115 320 311)	(85 119 557)	(13 116 402)	(462 357)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(8 643 997 854)	(13 726 124)	(18 528 247)	(2 004 849)
Optionskontrakten	(204 455 391)	-	(42 802)	-
Finanzterminkontrakten	(329 713 566)	1 211 517	(222 374)	14 418
Devisenterminkontrakten	5 955 731 668	(1 010 346)	(4 091 011)	249 333
Swap-Kontrakten	-	25 944	66 406	-
Wechselkursen	170 183 000	78 417	3 308	(201)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(3 052 252 143)	(13 420 592)	(22 814 720)	(1 741 299)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(16 143 386 681)	(94 520 493)	(33 700 292)	(2 042 828)
Zeichnungen	5 112 064 909	91 281 093	16 247 325	717 904
Rückgaben	(8 181 606 244)	(174 330 876)	(37 769 187)	(8 431 384)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(3 069 541 335)	(83 049 783)	(21 521 862)	(7 713 480)
Dividendenausschüttungen	(140 760 898)	(29 517 841)	-	(28 173)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	128 963 988 398	343 052 070	164 449 202	15 695 556

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	27 568 329	129 459 833	2 088 116 119	465 896 787
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	186 141	1 001 471	2 277 850	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	74 367	2 173 141	59 106 525	8 679 009
Zinsen auf Swaps	-	-	-	27 670
Bankzinsen	4	410	403 385	99 485
SUMME ERTRÄGE	260 512	3 175 022	61 787 760	8 806 164
AUFWAND				
Managementgebühren	81 104	1 047 559	7 740 429	1 662 324
Verwaltungsgebühren	19 042	180 900	972 934	284 471
Taxe d'abonnement	6 000	47 017	275 710	87 376
Gebühren der Verwahrstelle	9 081	105 725	426 993	40 223
Vertriebsgebühren	16 351	1 679	450 929	63 924
Bank- und sonstige Zinskosten	4 007	61 849	127 690	49 922
Zinsen auf Swaps	-	152 105	-	997 885
Betriebskosten	3 845	39 208	323 136	55 100
SUMME AUFWAND	139 430	1 636 042	10 317 821	3 241 225
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	121 082	1 538 980	51 469 939	5 564 939
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	74 503	(6 899 361)	(241 018 311)	(18 302 530)
Optionskontrakten	-	10 170	-	-
Finanzterminkontrakten	(859 010)	1 001 410	5 202 842	6 484 998
Devisenterminkontrakten	(1 267 410)	(4 573 711)	(101 583 372)	(2 537 630)
Swap-Kontrakten	-	511 637	(53)	(400 184)
Wechselkursen	234 434	1 685 123	(7 968 033)	(603 825)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(1 817 483)	(8 264 732)	(345 366 927)	(15 359 171)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(2 181 691)	(10 534 364)	(10 137 408)	(43 912 530)
Optionskontrakten	-	91 003	-	-
Finanzterminkontrakten	(45 198)	280 599	-	(655 405)
Devisenterminkontrakten	292 074	1 099 347	12 894 582	1 432 995
Swap-Kontrakten	-	-	-	9 030 370
Wechselkursen	(1 119)	(22 922)	613 159	(20 377)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(1 935 934)	(9 086 337)	3 370 333	(34 124 947)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(3 632 335)	(15 812 089)	(290 526 655)	(43 919 179)
Zeichnungen	10 188 509	20 662 206	286 109 343	54 415 412
Rückgaben	(8 786 231)	(8 204 359)	(897 999 668)	(208 057 270)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	1 402 278	12 457 847	(611 890 325)	(153 641 858)
Dividendenausschüttungen	-	(2 558 486)	(5 921 512)	(568 179)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	25 338 272	123 547 105	1 179 777 627	267 767 571

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF European Equity Absolute Return * EUR	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral EUR	Schroder ISF EURO Bond EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	54 773 514	27 825 486	10 040 757	1 515 731 969
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	443 567	-	188 570	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	10 152	1 864	-	14 560 961
Zinsen auf Swaps	-	-	-	67 138
Bankzinsen	420	-	13	13 460
Sonstige Erträge	-	66	-	-
SUMME ERTRÄGE	454 139	1 930	188 583	14 641 559
AUFWAND				
Managementgebühren	668 420	61 491	252 441	6 723 565
Performancegebühren	-	-	18	-
Verwaltungsgebühren	169 631	19 565	120 394	987 661
Taxe d'abonnement	22 428	1 696	9 489	451 791
Gebühren der Verwahrstelle	4 872	-	1 765	161 620
Vertriebsgebühren	70 742	7 462	61 705	1 128 540
Bank- und sonstige Zinskosten	24 457	4 947	7 877	157 978
Zinsen auf Swaps	828 681	21 700	118 387	5 617 623
Betriebskosten	12 391	1 733	6 396	248 076
SUMME AUFWAND	1 801 622	118 594	578 472	15 476 854
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(1 347 483)	(116 664)	(389 889)	(835 295)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	420 290	151 655	(537 810)	(137 679 280)
Optionskontrakten	-	-	-	(848 755)
Finanzterminkontrakten	1 439 701	393 954	372 073	4 031 810
Devisenterminkontrakten	132 792	194 348	(16 821)	(6 564 890)
Swap-Kontrakten	650 372	(102 948)	839 866	(30 444 229)
Wechselkursen	125 831	(25 703)	(3 867)	178 084
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	2 768 986	611 306	653 441	(171 327 260)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(2 208 812)	(1 986 084)	(1 376 474)	(120 111 105)
Optionskontrakten	-	-	-	(522 231)
Finanzterminkontrakten	547 093	202 080	171 506	(2 073 782)
Devisenterminkontrakten	82 719	(53 918)	(30 071)	433 964
Swap-Kontrakten	(976 723)	128 379	51 555	14 964 267
Wechselkursen	220 297	2 656	(4 401)	529 206
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(2 335 426)	(1 706 887)	(1 187 885)	(106 779 681)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(913 923)	(1 212 245)	(924 333)	(278 942 236)
Zeichnungen	11 021 593	79 079	21 349 895	305 150 286
Rückgaben	(19 264 234)	(26 692 320)	(7 977 979)	(576 598 882)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(8 242 641)	(26 613 241)	13 371 916	(271 448 596)
Dividendenausschüttungen	(1)	-	(893)	(1 486 619)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	45 616 949	-	22 487 447	963 854 518

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1 346 348 526	615 016 282	1 420 357 241	1 509 945 022
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	7 624 632	4 516 927	24 111 420	8 721 552
Zinsen auf Swaps	55 524	266 830	-	188 858
Bankzinsen	3 057	7 733	132 921	15 519
SUMME ERTRÄGE	7 683 213	4 791 490	24 244 341	8 925 929
AUFWAND				
Managementgebühren	2 488 667	1 547 846	2 837 220	7 083 578
Verwaltungsgebühren	741 455	247 768	530 895	1 096 943
Taxe d'abonnement	354 707	231 685	279 013	508 002
Gebühren der Verwahrstelle	41 602	56 249	474 321	113 667
Vertriebsgebühren	152 185	99 596	175 465	1 439 180
Bank- und sonstige Zinskosten	131 668	52 114	117 092	126 647
Zinsen auf Swaps	22 033	66 972	6 823 605	280 343
Betriebskosten	199 729	118 421	297 987	310 717
SUMME AUFWAND	4 132 046	2 420 651	11 535 598	10 959 077
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	3 551 167	2 370 839	12 708 743	(2 033 148)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(150 159 721)	(14 382 938)	(122 421 604)	(42 452 194)
Optionskontrakten	(722 141)	86 800	746 631	58 645
Finanzterminkontrakten	17 321 353	7 204 744	(9 718 028)	6 262 689
Devisenterminkontrakten	38 197	(4 230 666)	(19 173 358)	(35 383 737)
Swap-Kontrakten	(24 829 309)	(6 085 167)	(25 392 934)	(9 778 190)
Wechselkursen	192 165	285 787	(2 789 463)	(6 656 310)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(158 159 456)	(17 121 440)	(178 748 756)	(87 949 097)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(83 969 422)	(23 176 553)	(116 633 489)	(199 357 264)
Optionskontrakten	(124 968)	-	383 936	127 066
Finanzterminkontrakten	(1 598 837)	(1 033 614)	(2 199 180)	(851 341)
Devisenterminkontrakten	(249 046)	2 232 622	12 400 913	18 445 143
Swap-Kontrakten	1 430 181	2 405 354	23 534 638	4 260 363
Wechselkursen	210 062	165 917	1 574 054	295 008
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(84 302 030)	(19 406 274)	(80 939 128)	(177 081 025)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(238 910 319)	(34 156 875)	(246 979 141)	(267 063 270)
Zeichnungen	273 425 379	318 828 318	266 405 549	288 631 207
Rückgaben	(608 485 092)	(489 666 475)	(498 344 946)	(706 906 944)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(335 059 713)	(170 838 157)	(231 939 397)	(418 275 737)
Dividendenausschüttungen	(263 712)	(8 277)	(2 482 915)	(1 407 016)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	772 114 782	410 012 973	938 955 788	823 198 999

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF All China Credit Income USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	12 775 916 658	10 018 673	877 520 960	83 235 522
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	8 010	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	229 632 639	762 150	23 526 041	2 944 212
Zinsen auf Swaps	8 071 571	-	-	-
Bankzinsen	1 412 842	3 814	69 556	43 575
SUMME ERTRÄGE	239 125 062	765 964	23 595 597	2 987 787
AUFWAND				
Managementgebühren	80 138 676	1 766	4 125 058	3 943
Verwaltungsgebühren	21 241 170	8 951	581 851	24 495
Taxe d'abonnement	4 817 106	3 830	265 716	7 314
Gebühren der Verwahrstelle	1 758 364	8 269	50 570	20 351
Vertriebsgebühren	13 976 186	609	474 825	1 451
Bank- und sonstige Zinskosten	3 583	-	1 932 019	36 306
Zinsen auf Swaps	19 581 713	-	187 688	-
Betriebskosten	2 522 988	3 049	172 418	14 198
SUMME AUFWAND	144 039 786	26 474	7 790 145	108 058
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	95 085 276	739 490	15 805 452	2 879 729
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(121 608 605)	(298 351)	(71 606 559)	(8 235 252)
Optionskontrakten	-	-	-	(24 229)
Finanzterminkontrakten	135 391 808	63 448	(21 852 148)	251 669
Devisenterminkontrakten	33 996 651	(2 249)	(5 873 944)	(4 628 328)
Swap-Kontrakten	(651 321)	(106)	1 375 521	96 871
Wechselkursen	19 967 287	50	1 909	333 784
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	67 095 820	(237 208)	(97 955 221)	(12 205 485)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(937 199 218)	(577 129)	(58 626 611)	(4 435 283)
Finanzterminkontrakten	13 718 533	4 187	296 030	(23 374)
Devisenterminkontrakten	2 646 574	307	265 900	621 617
Swap-Kontrakten	(140 207 450)	-	(274 226)	(52 181)
Wechselkursen	(1 572 466)	-	5 263	(2 268)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(1 062 614 027)	(572 635)	(58 333 644)	(3 891 489)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(900 432 931)	(70 353)	(140 483 413)	(13 217 245)
Zeichnungen	698 225 063	74 320 962	247 770 928	55 766
Rückgaben	(3 200 221 367)	(16 973 281)	(286 401 553)	(18 740)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(2 501 996 304)	57 347 681	(38 630 625)	37 026
Dividendenausschüttungen	(99 222 726)	(448)	(2 135 377)	(3 619)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	9 274 264 697	67 295 553	696 271 545	70 051 684

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	482 785 535	213 298 544	165 050 157	628 307 807
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	-	2 270	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	21 808 636	5 625 559	1 186 961	17 341 855
Zinsen auf Swaps	-	409 187	-	140 594
Bankzinsen	300 050	62 438	16 441	75 742
Sonstige Erträge	-	-	-	-
SUMME ERTRÄGE	22 108 686	6 099 454	1 203 402	17 558 191
AUFWAND				
Managementgebühren	2 089 260	1 381 126	1 075 358	388 185
Verwaltungsgebühren	185 140	321 076	228 771	202 984
Taxe d'abonnement	82 604	73 434	54 368	53 990
Gebühren der Verwahrstelle	24 893	65 323	15 173	46 393
Vertriebsgebühren	893	282 285	108 732	100
Bank- und sonstige Zinskosten	4 925	9 209	-	685
Zinsen auf Swaps	-	89 002	-	181 241
Betriebskosten	130 836	44 089	50 530	59 384
SUMME AUFWAND	2 518 551	2 265 544	1 532 932	932 962
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	19 590 135	3 833 910	(329 530)	16 625 229
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(21 164 097)	(13 636 949)	(12 551 381)	(80 012 156)
Optionskontrakten	-	79 798	-	-
Finanzterminkontrakten	7 010 276	8 846 485	-	6 571 195
Devisenterminkontrakten	(45 560 968)	4 091 698	(4 110 759)	(231 609)
Swap-Kontrakten	(53)	4 069 165	-	592 842
Wechselkursen	(4 067 067)	951 049	223 516	152 115
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(63 781 909)	4 401 246	(16 438 624)	(72 927 613)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(32 098 754)	(9 490 145)	(8 434 887)	(24 086 608)
Optionskontrakten	-	(55 489)	-	-
Finanzterminkontrakten	(71 654)	509 555	-	(203 844)
Devisenterminkontrakten	(10 800 721)	(2 169 083)	(565 327)	353 358
Swap-Kontrakten	-	(5 324 348)	-	(263 952)
Wechselkursen	3 434	(14 576)	(12 184)	(28 420)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(42 967 695)	(16 544 086)	(9 012 398)	(24 229 466)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(87 159 469)	(8 308 930)	(25 780 552)	(80 531 850)
Zeichnungen	347 930 895	60 682 524	38 785 854	72 903 958
Rückgaben	(331 927 052)	(93 129 431)	(85 729 065)	(264 286 256)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	16 003 843	(32 446 907)	(46 943 211)	(191 382 298)
Dividendenausschüttungen	(1 896 078)	(755 893)	-	(1 198 783)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	409 733 831	171 786 814	92 326 394	355 194 876

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond * USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	682 271 462	116 836 990	-	57 640 354
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1 374	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	18 052 468	3 566 100	646 545	2 654 154
Zinsen auf Swaps	1 207 031	-	-	-
Bankzinsen	128 009	28 319	-	378
Sonstige Erträge	-	-	-	-
SUMME ERTRÄGE	19 388 882	3 594 419	646 545	2 654 532
AUFWAND				
Managementgebühren	2 046 755	77 789	110 534	18 750
Verwaltungsgebühren	413 975	48 174	6 151	25 951
Taxe d'abonnement	170 533	17 146	18 242	8 570
Gebühren der Verwahrstelle	262 721	13 138	3 068	22 847
Vertriebsgebühren	46 782	16	-	242
Bank- und sonstige Zinskosten	5 043	6 269	-	2 783
Zinsen auf Swaps	703 708	-	-	-
Betriebskosten	116 288	17 988	7 162	14 425
SUMME AUFWAND	3 765 805	180 520	145 157	93 568
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(60)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	15 623 077	3 413 899	501 388	2 561 024
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(21 499 268)	(7 082 582)	3 060 436	(5 568 461)
Optionskontrakten	249 382	-	-	-
Finanzterminkontrakten	5 524 576	3 180 486	18 037	121 868
Devisenterminkontrakten	(10 090 410)	3 089 600	(5 928 730)	(5 174 956)
Swap-Kontrakten	671 258	-	-	-
Wechselkursen	(3 848 117)	111 895	4 240	29 656
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(28 992 579)	(700 601)	(2 846 017)	(10 591 893)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(41 460 535)	(13 045 532)	(2 746 692)	(4 050 377)
Optionskontrakten	(291 898)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(107 295)	525 863	355 391	-
Devisenterminkontrakten	4 514 362	(2 335 708)	(4 675 471)	1 330 479
Swap-Kontrakten	(3 987 632)	-	-	-
Wechselkursen	129 203	38 525	1 295	(30 985)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(41 203 795)	(14 816 852)	(7 065 477)	(2 750 883)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(54 573 297)	(12 103 554)	(9 410 106)	(10 781 752)
Zeichnungen	66 013 901	29 739 792	466 714 203	37 407 344
Rückgaben	(182 724 150)	(17 617 736)	(548 927)	(6 567 041)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(116 710 249)	12 122 056	466 165 276	30 840 303
Dividendenausschüttungen	(2 545 271)	-	-	(19 270)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	508 442 645	116 855 492	456 755 170	77 679 635

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	20 014 938	3 208 719 331	11 245 729	2 364 824 704
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	20 974	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	695 396	87 993 950	646 699	119 306 606
Zinsen auf Swaps	-	4 309 926	10 307	-
Bankzinsen	58	127 201	1 195	441 170
SUMME ERTRÄGE	695 454	92 452 051	658 201	119 747 776
AUFWAND				
Managementgebühren	137	8 787 917	835	888 871
Verwaltungsgebühren	5 838	2 808 055	4 598	759 458
Taxe d'abonnement	1 769	976 337	1 085	227 605
Gebühren der Verwahrstelle	10 219	2 125 619	5 116	406 299
Vertriebsgebühren	7	22 551	-	84 327
Bank- und sonstige Zinskosten	4 156	48 890	-	66 980
Zinsen auf Swaps	-	2 164 027	-	725 970
Betriebskosten	1 813	535 569	1 078	389 414
SUMME AUFWAND	23 939	17 468 965	12 712	3 548 924
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	671 515	74 983 086	645 489	116 198 852
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(1 869 851)	15 977 647	(163 074)	(404 020 676)
Finanzterminkontrakten	(34 548)	138 433	-	20 002 034
Devisenterminkontrakten	(1 120 431)	(11 140 027)	(175)	(174 093 121)
Swap-Kontrakten	-	(26 180)	-	(899 518)
Wechselkursen	(2 423)	(3 916 511)	(46 833)	(5 219 994)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(3 027 253)	1 033 362	(210 082)	(564 231 275)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(853 671)	(29 759 091)	(1 309 170)	(71 275 788)
Finanzterminkontrakten	-	18 171	-	-
Devisenterminkontrakten	524 371	4 882 151	-	(37 993 682)
Swap-Kontrakten	-	3 020 115	28 806	3 653 134
Wechselkursen	(5 655)	(10 821 527)	(13 664)	491 388
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(334 955)	(32 660 181)	(1 294 028)	(105 124 948)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(2 690 693)	43 356 267	(858 621)	(553 157 371)
Zeichnungen	6 418	1 127 331 572	49 161	253 234 556
Rückgaben	-	(2 294 655 759)	(20 727)	(167 668 247)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	6 418	(1 167 324 187)	28 434	85 566 309
Dividendenausschüttungen	(50)	(83 728)	(4 749)	(470 689)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	17 330 613	2 084 667 683	10 410 793	1 896 762 953

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	26 710 233	146 224 536	10 573 543 002	2 545 072 039
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1 319 781	6 705 547	196 466 230	57 997 847
Zinsen auf Swaps	-	-	2 178 960	874 483
Bankzinsen	6 548	26 087	311 486	26 319
SUMME ERTRÄGE	1 326 329	6 731 634	198 956 676	58 898 649
AUFWAND				
Managementgebühren	87 149	312	41 814 362	12 456 078
Verwaltungsgebühren	25 177	37 238	11 047 709	2 789 551
Taxe d'abonnement	5 904	15 171	3 189 443	642 773
Gebühren der Verwahrstelle	5 044	55 859	234 151	224 204
Vertriebsgebühren	20 841	-	4 290 251	827 516
Bank- und sonstige Zinskosten	-	2 740	752 740	120 472
Zinsen auf Swaps	-	-	5 920 800	2 495 417
Betriebskosten	4 706	21 599	1 836 938	382 294
SUMME AUFWAND	148 821	132 919	69 086 394	19 938 305
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1 177 508	6 598 715	129 870 282	38 960 344
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(4 659 687)	(10 284 915)	(381 610 839)	(97 270 821)
Finanzterminkontrakten	-	-	85 875 247	33 094 057
Devisenterminkontrakten	(318 733)	(671 255)	(16 491 758)	(18 662 992)
Swap-Kontrakten	-	-	(22 878 919)	(5 954 430)
Wechselkursen	(102)	(711 333)	(15 337 628)	(4 862 785)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(4 978 522)	(11 667 503)	(350 443 897)	(93 656 971)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(73 013)	(8 851 156)	(1 381 706 396)	(353 987 736)
Finanzterminkontrakten	-	-	(13 124 246)	(4 370 590)
Devisenterminkontrakten	7 435	1 007 829	25 716 601	7 827 253
Swap-Kontrakten	-	-	50 139 517	17 159 736
Wechselkursen	(1)	37 454	772 003	136 359
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(65 579)	(7 805 873)	(1 318 202 521)	(333 234 978)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(3 866 593)	(12 874 661)	(1 538 776 136)	(387 931 605)
Zeichnungen	51 099 332	47 175 156	3 569 416 654	288 244 352
Rückgaben	(25 566 823)	-	(4 461 281 978)	(581 509 215)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	25 532 509	47 175 156	(891 865 324)	(293 264 863)
Dividendenausschüttungen	(19 414)	(491)	(31 013 458)	(13 089 854)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	48 356 735	180 524 540	8 111 888 084	1 850 785 717

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond * USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1 530 990 539	13 468 668	2 560 511 534	2 517 547 258
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	77 053 675	6 174	7 098 825	63 924 404
Zinsen auf Swaps	7 935 685	-	-	34 045
Bankzinsen	27 278	406	296 934	866 907
SUMME ERTRÄGE	85 016 638	6 580	7 395 759	64 825 356
AUFWAND				
Managementgebühren	9 551 311	22 549	10 884 253	7 451 572
Verwaltungsgebühren	1 465 177	4 459	1 894 926	2 246 437
Taxe d'abonnement	418 150	1 274	527 015	645 619
Gebühren der Verwahrstelle	244 586	1 757	139 286	18 124
Vertriebsgebühren	136 067	-	739 906	991 710
Bank- und sonstige Zinskosten	426 707	162	1	94 817
Zinsen auf Swaps	869 257	-	-	1 149 892
Betriebskosten	261 639	1 492	543 950	485 221
SUMME AUFWAND	13 372 894	31 693	14 729 337	13 083 392
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	71 643 744	(25 113)	(7 333 578)	51 741 964
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(61 605 063)	(1 383 338)	(357 177 261)	(136 596 551)
Optionskontrakten	(1 291 171)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	8 492 175	-	-	(37 770 377)
Devisenterminkontrakten	(839 126)	269 344	(31 158 069)	10 134 292
Swap-Kontrakten	(17 011 417)	-	-	639 988
Wechselkursen	1 478 305	70 699	6 642 588	6 274 901
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	(70 776 297)	(1 043 295)	(381 692 742)	(157 317 747)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(222 473 595)	(79 592)	(119 482 288)	(278 998 316)
Optionskontrakten	777 378	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(978 103)	-	-	(4 465 963)
Devisenterminkontrakten	8 289 451	(25 775)	(21 606 993)	(10 546 741)
Swap-Kontrakten	(1 325 875)	-	-	(382 883)
Wechselkursen	(281 820)	(1 257)	162	146 198
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	(215 992 564)	(106 624)	(141 089 119)	(294 247 705)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(215 125 117)	(1 175 032)	(530 115 439)	(399 823 488)
Zeichnungen	683 906 139	69 301	297 032 208	614 089 699
Rückgaben	(720 724 047)	(12 362 529)	(852 163 882)	(1 003 904 543)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(36 817 908)	(12 293 228)	(555 131 674)	(389 814 844)
Dividendenausschüttungen	(19 709 377)	(408)	(1 370 474)	(10 064 260)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1 259 338 137	-	1 473 893 947	1 717 844 666

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Global High Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	80 153 494	4 839 415 008	140 258 475	2 572 547 814
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	415	78	289 153
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2 770 567	130 412 513	4 333 694	109 517 220
Zinsen auf Swaps	208 182	7 337 357	263 831	1 743 258
Bankzinsen	14 442	572 392	135	721 497
SUMME ERTRÄGE	2 993 191	138 322 677	4 597 738	112 271 128
AUFWAND				
Managementgebühren	677 250	33 046 968	436 673	7 589 276
Verwaltungsgebühren	122 280	6 278 273	118 206	1 763 098
Taxe d'abonnement	26 527	1 462 329	34 319	525 610
Gebühren der Verwahrstelle	22 477	301 328	22 088	216 818
Vertriebsgebühren	115 258	2 364 833	36 551	1 256 896
Bank- und sonstige Zinskosten	461	86 230	19 547	152
Zinsen auf Swaps	40 021	2 242 711	104 885	1 235 719
Betriebskosten	29 941	1 168 019	34 303	440 987
SUMME AUFWAND	1 034 215	46 950 691	806 572	13 028 556
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(4 938)	-	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1 958 976	91 376 924	3 791 166	99 242 572
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(7 707 837)	(429 620 504)	(5 605 806)	(122 531 675)
Optionskontrakten	-	-	-	(130 625)
Finanzterminkontrakten	1 568 008	82 426 604	3 936 287	20 061 727
Devisenterminkontrakten	(1 541 829)	149 076 545	(1 726 014)	(14 473 304)
Swap-Kontrakten	(706 471)	(48 556 959)	(1 416 512)	(6 367 089)
Wechselkursen	(30 547)	(10 851 575)	(22 284)	4 710 589
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(8 418 676)	(257 525 889)	(4 834 329)	(118 730 377)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(8 704 409)	(444 045 875)	(14 053 969)	(313 560 143)
Optionskontrakten	-	-	-	328 046
Finanzterminkontrakten	97 182	14 426 192	641 962	860 414
Devisenterminkontrakten	(1 139 243)	(106 298 079)	2 090 765	(10 027 578)
Swap-Kontrakten	694 998	44 042 583	1 248 728	4 020 175
Wechselkursen	(11 250)	(62 873)	(66 580)	319 540
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(9 062 722)	(491 938 052)	(10 139 094)	(318 059 546)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(15 522 422)	(658 087 017)	(11 182 257)	(337 547 351)
Zeichnungen	5 713 376	640 128 280	47 206 303	664 867 171
Rückgaben	(19 860 797)	(1 703 298 794)	(75 456 935)	(1 109 807 787)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(14 147 421)	(1 063 170 514)	(28 250 632)	(444 940 616)
Dividendenausschüttungen	(2 193 540)	(104 738 747)	(239 632)	(19 222 803)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	48 290 111	3 013 418 730	100 585 954	1 770 837 044

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR	Schroder ISF Social Impact Credit USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	369 158 830	3 758 528 899	31 438 169	20 016 477
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1 179 534	61 428 747	472 889	713 790
Bankzinsen	1	1 010 087	3 014	4 597
SUMME ERTRÄGE	1 179 535	62 438 834	475 903	718 387
AUFWAND				
Managementgebühren	549 268	1 418 668	143 887	275
Verwaltungsgebühren	193 816	872 495	59 162	6 149
Taxe d'abonnement	69 139	248 861	15 493	1 827
Gebühren der Verwahrstelle	29 850	169 224	41 688	7 129
Vertriebsgebühren	2 276	60 561	25 820	57
Bank- und sonstige Zinskosten	12 374	-	4 747	-
Zinsen auf Swaps	-	-	276 954	-
Betriebskosten	46 185	454 285	12 578	1 875
SUMME AUFWAND	902 908	3 224 094	580 329	17 312
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	276 627	59 214 740	(104 426)	701 075
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(30 579 064)	(125 079 559)	(994 571)	(3 214 117)
Optionskontrakten	-	-	56 369	-
Finanzterminkontrakten	-	22 177 112	1 072 203	-
Devisenterminkontrakten	(18 903 111)	(153 367 973)	(249 196)	926 138
Swap-Kontrakten	-	(53)	(919 295)	(55)
Wechselkursen	(3 595 597)	(57 497 491)	(91 739)	(14 675)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(53 077 772)	(313 767 964)	(1 126 229)	(2 302 709)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(17 826 857)	(57 536 812)	(1 044 955)	(129 585)
Optionskontrakten	-	-	(11 486)	-
Finanzterminkontrakten	-	(38 303)	29 119	-
Devisenterminkontrakten	3 158 555	(50 801 040)	163 291	(372 422)
Swap-Kontrakten	-	-	1 095 302	-
Wechselkursen	(52 993)	96 159	36 211	4 139
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(14 721 295)	(108 279 996)	267 482	(497 868)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(67 522 440)	(362 833 220)	(963 173)	(2 099 502)
Zeichnungen	55 136 075	829 501 272	25 767 876	1 756 027
Rückgaben	(99 632 715)	(2 903 077 499)	(29 866 776)	(1 500 277)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(44 496 640)	(2 073 576 227)	(4 098 900)	255 750
Dividendenausschüttungen	(2 960)	(15 587 448)	(32 730)	(49)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	257 136 790	1 306 532 004	26 343 366	18 172 676

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit * USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	663 812 228	952 558 474	566 622 472	779 844 368
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	-	-	5 241
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	14 891 557	40 541 191	15 401 493	22 310 687
Zinsen auf Swaps	-	1 872 584	30 417	395 707
Bankzinsen	110 426	151 140	-	123 250
SUMME ERTRÄGE	15 001 983	42 564 915	15 431 910	22 834 885
AUFWAND				
Managementgebühren	1 458 339	6 537 895	1 929 011	4 424 399
Verwaltungsgebühren	383 029	1 380 305	409 431	671 625
Taxe d'abonnement	122 656	401 756	204 095	186 938
Gebühren der Verwahrstelle	85 377	102 906	30 151	122 029
Vertriebsgebühren	233 893	919 041	35 067	154 251
Bank- und sonstige Zinskosten	63 277	15 741	178 071	24 964
Zinsen auf Swaps	5 247 793	44 699	-	505 649
Betriebskosten	147 840	407 400	106 359	187 603
SUMME AUFWAND	7 742 204	9 809 743	2 892 185	6 277 458
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	7 259 779	32 755 172	12 539 725	16 557 427
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(49 686 394)	(11 970 949)	(52 375 136)	(118 729 195)
Optionskontrakten	(23 369)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	28 787 223	2 243 537	1 550 620	102 991
Devisenterminkontrakten	(29 453 939)	(26 235 292)	(2 307 066)	10 047 748
Swap-Kontrakten	(29 154 463)	5 618 396	(30)	(1 084 554)
Wechselkursen	(616 440)	1 923 276	(831 056)	(1 635 312)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(80 147 382)	(28 421 032)	(53 962 668)	(111 298 322)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Anlagen	(23 461 453)	(76 023 120)	(32 743 600)	(61 221 914)
Optionskontrakten	369 275	-	-	-
Finanzterminkontrakten	691 165	1 132 411	-	(127 041)
Devisenterminkontrakten	(3 487 623)	21 902 727	1 172 309	(18 864 630)
Swap-Kontrakten	21 930 252	(1 042 316)	(65 688)	1 511 400
Wechselkursen	246 668	119 591	(46 654)	270 745
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(3 711 716)	(53 910 707)	(31 683 633)	(78 431 440)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(76 599 319)	(49 576 567)	(73 106 576)	(173 172 335)
Zeichnungen	36 368 797	215 513 609	552 402 070	213 242 788
Rückgaben	(97 122 552)	(253 291 334)	(173 812 169)	(308 277 723)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(60 753 755)	(37 777 725)	378 589 901	(95 034 935)
Dividendenausschüttungen	(417 853)	(13 026 101)	(1 789 986)	(9 052 695)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	526 041 301	852 178 081	870 315 811	502 584 403

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert * EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES*	202 003 196	368 935 521	137 656 908 302
ERTRÄGE			
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	-	-	1 437 175 424
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	(272 132)	6 735 556	1 236 018 138
Zinsen auf Swaps	-	-	26 875 330
Bankzinsen	229 884	698 196	20 103 957
Sonstige Erträge	-	-	5 305
SUMME ERTRÄGE	(42 248)	7 433 752	2 720 178 154
AUFWAND			
Managementgebühren	471 272	740 191	779 084 795
Performancegebühren	-	-	18
Verwaltungsgebühren	139 282	239 719	157 087 018
Taxe d'abonnement	29 577	47 033	37 784 753
Gebühren der Verwahrstelle	40 746	20 516	21 875 013
Vertriebsgebühren	-	-	44 911 075
Bank- und sonstige Zinskosten	257 620	571	6 699 879
Zinsen auf Swaps	-	-	41 933 513
Betriebskosten	61 767	100 530	24 936 027
SUMME AUFWAND	1 000 264	1 148 560	1 114 312 091
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	(62 767)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(1 042 512)	6 285 192	1 605 928 830
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
Anlagenverkäufen	36 898	(629 755)	(4 984 123 830)
Optionskontrakten	-	-	24 446 063
Finanzterminkontrakten	-	-	317 218 877
Devisenterminkontrakten	-	-	(894 536 730)
Swap-Kontrakten	-	-	(157 466 522)
Wechselkursen	-	(52 392)	(129 937 084)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	36 898	(682 147)	(5 824 399 226)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/ (Wertverlustes) aus:			
Anlagen	(225 291)	(682 172)	(19 897 096 589)
Optionskontrakten	-	-	14 328 566
Finanzterminkontrakten	-	-	(7 511 281)
Devisenterminkontrakten	-	-	(123 612 743)
Swap-Kontrakten	-	-	156 225 464
Wechselkursen	8	3	(12 778 872)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/ (WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	(225 283)	(682 169)	(19 870 445 455)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(1 230 897)	4 920 876	(24 088 915 851)
Zeichnungen	348 056 181	639 029 718	38 502 721 956
Rückgaben	(264 699 503)	(580 931 887)	(48 391 518 682)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	83 356 678	58 097 831	(9 888 796 726)
Dividendenausschüttungen	-	-	(585 725 852)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	284 128 977	431 954 228	103 093 469 873

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

- ‡ Für die in EUR angegebene Summe der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens wurden die Erträge und Aufwendungen, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 30. Dezember 2022 umgerechnet; 1 Euro = 1,0670 US-Dollar; 1 Euro = 0,8852 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9855 Schweizer Franken; 1 Euro = 140,7106 japanische Yen; 1 Euro = 8,3208 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,3731 Renminbi.
- \$ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 30. Dezember 2022 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2021 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 131 835 773 540 EUR.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
NAVER Corp.	KRW	381 387	54 186 666	0,91
Sea Ltd., ADR	USD	653 543	33 716 818	0,56
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 521 900	277 951 608	4,64
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	11 335 690	32 898 050	0,55
			398 753 142	6,66
Zyklische Konsumgüter				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1 000 192	88 046 128	1,47
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	10 586 364	116 273 146	1,94
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	537 186	16 631 087	0,28
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1 323 705	41 164 805	0,69
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	959 400	28 208 834	0,47
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	13 291 000	87 566 585	1,46
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	30 246 500	39 195 189	0,65
H World Group Ltd., ADR	USD	2 569 732	108 402 903	1,81
JD.com, Inc. 'A'	HKD	4 752 780	133 202 414	2,24
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	29 286 618	36 806 631	0,61
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	100 210	73 595 838	1,23
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4 071 500	90 570 966	1,51
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	170 000	1 272 408	0,02
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 964 900	14 612 721	0,24
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	46 443 800	121 940 320	2,04
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	7 315 800	81 889 084	1,37
Yum China Holdings, Inc.	HKD	576 650	32 313 788	0,54
Yum China Holdings, Inc.	USD	971 922	53 502 026	0,89
			1 165 194 873	19,46
Basiskonsumgüter				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	32 798 100	102 944 791	1,72
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	21 060 000	95 267 686	1,59
			198 212 477	3,31

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Energie				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	147 332 000	71 086 166	1,19
			71 086 166	1,19
Finanzen				
AIA Group Ltd.	HKD	25 511 600	282 864 517	4,73
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	166 966 600	106 410 542	1,78
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45 885 200	101 872 194	1,70
HDFC Bank Ltd.	INR	11 063 196	217 734 343	3,64
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2 016 500	86 798 147	1,45
ICICI Bank Ltd.	INR	8 703 016	93 743 887	1,57
Kasikornbank PCL	THB	18 751 500	79 789 054	1,33
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	17 225 595	156 342 320	2,61
Standard Chartered plc	HKD	19 898 300	149 105 782	2,49
			1 274 660 786	21,30
Gesundheitswesen				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2 737 719	148 102 907	2,48
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	11 341 000	86 503 252	1,44
			234 606 159	3,92
Industriewerte				
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 903 449	59 668 051	1,00
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	28 530 000	76 254 517	1,27
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	13 741 000	152 750 615	2,55
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	7 219 013	21 976 586	0,37
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	15 120 719	46 237 435	0,77
			356 887 204	5,96
Informationstechnologie				
ASMPT Ltd.	HKD	6 971 100	49 578 556	0,83
Infosys Ltd.	INR	7 055 166	128 508 882	2,15
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12 146 637	73 762 972	1,23
MediaTek, Inc.	TWD	4 631 000	93 773 494	1,57
One 97 Communications Ltd.	INR	1 629 906	10 456 438	0,17
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8 459 337	371 749 606	6,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	33 890 925	492 409 197	8,22
			1 220 239 145	20,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe				
LG Chem Ltd.	KRW	274 816	131 045 712	2,19
Rio Tinto plc	GBP	1 712 024	119 646 841	2,00
			250 692 553	4,19
Immobilien				
Ayala Land, Inc.	PHP	55 949 200	31 071 930	0,52
China Resources Land Ltd.	HKD	14 630 000	66 823 648	1,12
Swire Properties Ltd.	HKD	37 420 250	95 015 698	1,58
			192 911 276	3,22
Summe Aktien			5 363 243 781	89,59
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			5 363 243 781	89,59
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	10 320 981	77 099 315	1,29
			77 099 315	1,29
Summe Aktien			77 099 315	1,29
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			77 099 315	1,29

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder AsiaPacific Fund plc†	GBP	4 129 483	24 937 137	0,42
			24 937 137	0,42
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			24 937 137	0,42
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc	USD	645 467	227 535 349	3,80
Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc	USD	896 235	242 460 820	4,05
			469 996 169	7,85
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			469 996 169	7,85
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			494 933 306	8,27
Summe Kapitalanlagen			5 935 276 402	99,15
Barmittel			71 437 662	1,19
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(20 289 782)	(0,34)
Summe Nettovermögen			5 986 424 282	100,00

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

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	144 617 337	USD	32 551 256	31.01.2023	HSBC	324 373	0,01
SEK	9 371	USD	900	31.01.2023	HSBC	1	-
SGD	22 725 154	USD	16 743 577	31.01.2023	HSBC	216 505	-
USD	17 495	PLN	76 874	31.01.2023	HSBC	19	-
USD	1 414	SEK	14 656	31.01.2023	HSBC	6	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						540 904	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						540 904	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	149 015	USD	33 911	31.01.2023	HSBC	(36)	-
SEK	651 609	USD	62 972	31.01.2023	HSBC	(374)	-
USD	689 122	PLN	3 061 027	31.01.2023	HSBC	(6 737)	-
USD	651	SEK	6 779	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	2 043 891	SGD	2 756 511	31.01.2023	HSBC	(13 329)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(20 477)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(20 477)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						520 427	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Tele2 AB 'B'	SEK	4 847 172	37 301 413	1,89
Ubisoft Entertainment SA	EUR	1 496 988	39 700 122	2,01
Viaplay Group AB 'B'	SEK	952 716	17 108 840	0,87
			94 110 375	4,77
Zyklische Konsumgüter				
Ariston Holding NV	EUR	3 447 509	33 027 136	1,67
Cie Financiere Richemont SA	CHF	805 008	98 386 417	4,98
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	1 273 928	65 276 071	3,31
Zalando SE, Reg. S	EUR	992 939	32 876 210	1,67
			229 565 834	11,63
Basiskonsumgüter				
Beiersdorf AG	EUR	668 883	71 704 258	3,64
Carrefour SA	EUR	2 395 654	37 587 811	1,90
Danone SA	EUR	888 766	44 122 788	2,23
Pernod Ricard SA	EUR	198 800	36 778 000	1,86
			190 192 857	9,63
Energie				
Aker BP ASA	NOK	492 060	14 230 726	0,72
Neste OYJ	EUR	1 055 623	45 613 470	2,31
			59 844 196	3,03
Finanzen				
Ageas SA/NV	EUR	1 242 308	51 319 744	2,60
Bank of Ireland Group plc	EUR	4 680 400	41 187 520	2,09
CaixaBank SA	EUR	13 525 284	49 691 894	2,52
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	17 314 654	36 196 284	1,83
Societe Generale SA	EUR	1 906 545	45 023 060	2,28
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	4 336 048	41 076 773	2,08
Swiss Re AG	CHF	372 176	33 020 729	1,67
			297 516 004	15,07
Gesundheitswesen				
Bayer AG	EUR	2 056 606	99 385 484	5,04
Elekta AB 'B'	SEK	4 168 665	23 784 583	1,20
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1 341 375	35 211 094	1,78
Galapagos NV	EUR	204 408	8 513 593	0,43
Koninklijke Philips NV	EUR	2 630 410	37 072 999	1,88
QIAGEN NV	EUR	1 821 695	85 637 882	4,34
			289 605 635	14,67
Industriewerte				
ANDRITZ AG	EUR	524 330	28 077 872	1,42
Azelis Group NV	EUR	1 404 319	36 961 676	1,87
CNH Industrial NV	EUR	1 503 256	22 608 970	1,15
GEA Group AG	EUR	1 343 009	51 302 944	2,60
Knorr-Bremse AG	EUR	547 801	27 959 763	1,42

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
MTU Aero Engines AG	EUR	319 787	64 660 932	3,27
Saab AB 'B'	SEK	889 209	32 863 861	1,66
Siemens Energy AG	EUR	1 760 348	30 938 116	1,57
SKF AB 'B'	SEK	3 721 956	53 825 603	2,72
			349 199 737	17,68
Informationstechnologie				
ASM International NV	EUR	31 736	7 503 977	0,38
BE Semiconductor Industries NV	EUR	1 236 037	70 379 947	3,57
SAP SE	EUR	31 267	3 013 826	0,15
Software AG	EUR	1 232 063	29 840 566	1,51
Worldline SA, Reg. S	EUR	1 422 449	51 734 470	2,62
			162 472 786	8,23
Grundstoffe				
APERAM SA	EUR	1 033 326	30 617 449	1,55
Billerud AB	SEK	3 718 437	42 879 401	2,17
Holcim AG	CHF	91 689	4 453 575	0,23
Novozymes A/S 'B'	DKK	336 147	15 920 348	0,81
OCI NV	EUR	302 600	10 179 464	0,52
Umicore SA	EUR	1 331 554	46 111 716	2,33
Wacker Chemie AG	EUR	181 996	21 730 322	1,10
			171 892 275	8,71
Immobilien				
Aroundtown SA	EUR	4 158 349	9 077 676	0,46
			9 077 676	0,46
Versorger				
Fortum OYJ	EUR	4 342 084	67 845 062	3,43
Verbund AG	EUR	285 161	22 427 913	1,14
			90 272 975	4,57
Summe Aktien			1 943 750 350	98,45
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			1 943 750 350	98,45
Summe Kapitalanlagen			1 943 750 350	98,45
Barmittel			25 972 821	1,32
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			4 650 670	0,23
Summe Nettovermögen			1 974 373 841	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5 514 679	EUR	5 599 501	31.01.2023	HSBC	3 126	-
CNH	6 904 460	EUR	931 047	31.01.2023	HSBC	5 646	-
EUR	15 218	GBP	13 283	31.01.2023	HSBC	232	-
EUR	33 591	PLN	157 185	31.01.2023	HSBC	171	-
EUR	17 534	SEK	193 424	31.01.2023	HSBC	154	-
EUR	2 849 088	USD	3 032 755	31.01.2023	HSBC	12 545	-
PLN	99 925 779	EUR	21 116 369	31.01.2023	HSBC	129 918	0,01
SGD	8 689 060	EUR	6 011 700	31.01.2023	HSBC	53 508	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						205 300	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						205 300	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	66 208	EUR	67 489	31.01.2023	HSBC	(225)	-
EUR	153 660	CHF	151 714	31.01.2023	HSBC	(474)	-
EUR	19 076	CNH	141 308	31.01.2023	HSBC	(94)	-
EUR	475 446	PLN	2 247 297	31.01.2023	HSBC	(2 376)	-
EUR	139 043	SGD	200 754	31.01.2023	HSBC	(1 089)	-
GBP	645 919	EUR	737 877	31.01.2023	HSBC	(9 101)	-
PLN	1 466 379	EUR	312 408	31.01.2023	HSBC	(626)	-
SEK	9 386 995	EUR	851 714	31.01.2023	HSBC	(8 281)	-
USD	100 023 672	EUR	93 946 439	31.01.2023	HSBC	(394 094)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(416 360)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(416 360)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(211 060)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Large Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Informa plc	GBP	489 603	3 426 922	2,30
Koninklijke KPN NV	EUR	1 073 701	3 131 986	2,09
Viaplay Group AB 'B'	SEK	71 844	1 290 172	0,86
			7 849 080	5,25
Zyklische Konsumgüter				
Moncler SpA	EUR	60 637	3 011 840	2,01
Stellantis NV	EUR	240 539	3 213 120	2,15
			6 224 960	4,16
Basiskonsumgüter				
Beiersdorf AG	EUR	40 429	4 333 989	2,90
Carrefour SA	EUR	236 400	3 709 116	2,48
Mowi ASA	NOK	137 904	2 200 115	1,47
Nestle SA	CHF	47 735	5 222 331	3,49
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	75 376	4 899 499	3,28
			20 365 050	13,62
Energie				
Neste OYJ	EUR	102 354	4 422 716	2,96
			4 422 716	2,96
Finanzen				
Bank of Ireland Group plc	EUR	543 945	4 841 111	3,23
Hiscox Ltd.	GBP	338 738	4 169 077	2,79
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 711 235	3 577 337	2,39
Julius Baer Group Ltd.	CHF	45 673	2 503 469	1,67
Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	788 709	1 505 748	1,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	281 884	3 061 813	2,05
Standard Chartered plc	GBP	414 324	2 913 120	1,95
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	336 713	3 189 790	2,13
Swiss Re AG	CHF	13 477	1 195 726	0,80
			26 957 191	18,02
Gesundheitswesen				
Alcon, Inc.	CHF	15 004	969 174	0,65
AstraZeneca plc	GBP	17 850	2 262 051	1,51
Bayer AG	EUR	70 937	3 428 031	2,29
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1 097 231	2 883 079	1,93
Novartis AG	CHF	51 053	4 376 780	2,93
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	46 651	5 916 961	3,96
Sanofi	EUR	58 959	5 334 021	3,57
			25 170 097	16,84
Industriewerte				
Azelis Group NV	EUR	121 727	3 203 855	2,14
Prysmian SpA	EUR	35 724	1 249 268	0,84
RELX plc	GBP	114 119	2 949 597	1,97

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Ryanair Holdings plc	EUR	91 603	1 118 473	0,75
Siemens AG	EUR	44 127	5 720 624	3,83
SKF AB 'B'	SEK	190 640	2 756 968	1,84
			16 998 785	11,37
Informationstechnologie				
ASM International NV	EUR	11 861	2 804 533	1,88
Capgemini SE	EUR	15 661	2 450 163	1,64
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	857 402	2 886 353	1,93
SAP SE	EUR	44 269	4 267 090	2,84
Software AG	EUR	86 900	2 104 718	1,41
SUSE SA	EUR	91 032	1 532 979	1,03
			16 045 836	10,73
Grundstoffe				
Air Liquide SA	EUR	21 510	2 879 329	1,93
Anglo American plc	GBP	67 071	2 452 218	1,64
Covestro AG, Reg. S	EUR	68 596	2 507 184	1,68
Holmen AB 'B'	SEK	64 585	2 425 279	1,62
Johnson Matthey plc	GBP	71 731	1 723 547	1,15
Norsk Hydro ASA	NOK	330 937	2 315 914	1,55
			14 303 471	9,57
Immobilien				
Aroundtown SA	EUR	471 448	1 029 171	0,69
			1 029 171	0,69
Versorger				
Fortum OYJ	EUR	192 778	3 012 156	2,01
SSE plc	GBP	195 098	3 773 161	2,53
			6 785 317	4,54
Summe Aktien				
			146 151 674	97,75
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			146 151 674	97,75
Summe Kapitalanlagen				
			146 151 674	97,75
Barmittel				
			2 560 227	1,71
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			798 208	0,54
Summe Nettovermögen				
			149 510 109	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	262 211	22 992 217	3,10	Procter & Gamble Co. (The)	USD	25 104	3 825 172	0,51
AT&T, Inc.	USD	202 600	3 725 437	0,50	Raia Drogasil SA	BRL	274 896	1 234 402	0,17
Comcast Corp. 'A'	USD	65 901	2 300 282	0,31	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	78 598	5 451 230	0,73
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	38 002	2 231 306	0,30	Unilever plc	GBP	46 146	2 326 115	0,31
Netflix, Inc.	USD	12 244	3 531 791	0,47				48 319 051	6,49
Tencent Holdings Ltd.	HKD	101 400	4 321 485	0,58	Energie				
Walt Disney Co. (The)	USD	28 475	2 467 176	0,33	ConocoPhillips	USD	65 805	7 599 688	1,02
			41 569 694	5,59	Coterra Energy, Inc.	USD	302 687	7 371 298	0,99
Zyklische Konsumgüter					Devon Energy Corp.	USD	65 750	3 980 492	0,53
Amazon.com, Inc.	USD	136 157	11 347 235	1,53	Equinor ASA	NOK	243 644	8 740 215	1,17
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	83 794	7 454 856	1,00	Shell plc	EUR	448 620	12 689 742	1,72
Booking Holdings, Inc.	USD	5 968	11 785 751	1,59				40 381 435	5,43
Bridgestone Corp.	JPY	116 400	4 114 344	0,55	Finanzen				
Burberry Group plc	GBP	29 775	728 553	0,10	AIA Group Ltd.	HKD	483 633	5 362 369	0,72
Churchill Downs, Inc.	USD	15 115	3 148 301	0,42	American Express Co.	USD	32 148	4 686 027	0,63
Deckers Outdoor Corp.	USD	6 773	2 673 215	0,36	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	10 939 400	6 006 668	0,81
Dollar General Corp.	USD	19 015	4 706 318	0,63	Barclays plc	GBP	2 485 431	4 748 965	0,64
Hyundai Motor Co.	KRW	55 392	6 634 763	0,89	BlackRock, Inc.	USD	6 267	4 448 772	0,60
Industria de Diseno Textil SA	EUR	75 913	2 024 979	0,27	CaixaBank SA	EUR	509 874	1 998 787	0,27
JD.com, Inc. 'A'	HKD	183 364	5 138 998	0,69	Charles Schwab Corp. (The)	USD	82 674	6 788 481	0,91
Lowe's Cos., Inc.	USD	13 167	2 654 404	0,36	Chubb Ltd.	USD	30 366	6 721 659	0,90
Lululemon Athletica, Inc.	USD	4 357	1 364 815	0,18	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	235 100	5 939 991	0,80
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4 541	3 334 984	0,45	DNB Bank ASA	NOK	141 103	2 791 566	0,38
McDonald's Corp.	USD	8 481	2 248 651	0,30	Erste Group Bank AG	EUR	69 742	2 225 000	0,30
MercadoLibre, Inc.	USD	1 902	1 611 436	0,22	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	84 214	5 702 322	0,77
NIKE, Inc. 'B'	USD	23 763	2 762 859	0,37	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 511 635	5 602 361	0,75
NVR, Inc.	USD	796	3 676 665	0,49	JPMorgan Chase & Co.	USD	90 448	11 963 782	1,60
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	7 219	6 086 098	0,82	Macquarie Group Ltd.	AUD	29 117	3 282 545	0,44
Shimano, Inc.	JPY	9 100	1 436 748	0,19	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	938 300	6 302 310	0,85
Tractor Supply Co.	USD	10 373	2 348 155	0,32	Morgan Stanley	USD	112 430	9 508 848	1,27
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	42 826	2 992 388	0,40	MSCI, Inc.	USD	6 799	3 178 793	0,43
			90 274 516	12,13	Nasdaq, Inc.	USD	75 165	4 626 381	0,62
Basiskonsumgüter					Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	111 434	7 261 925	0,98
Costco Wholesale Corp.	USD	8 934	4 062 515	0,55	US Bancorp	USD	153 595	6 652 009	0,89
Diageo plc	GBP	122 563	5 392 193	0,72				115 799 561	15,56
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	5 169	1 278 964	0,17	Gesundheitswesen				
Haleon plc	GBP	550 288	2 171 279	0,29	AstraZeneca plc	GBP	27 919	3 775 100	0,51
Nestle SA	CHF	92 172	10 759 471	1,45	Boston Scientific Corp.	USD	50 430	2 328 146	0,31
PepsiCo, Inc.	USD	65 033	11 817 710	1,59	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	121 777	8 769 967	1,18
					CSL Ltd.	AUD	17 858	3 473 933	0,47
					Danaher Corp.	USD	24 138	6 403 474	0,86
					Dexcom, Inc.	USD	19 646	2 179 339	0,29
					Elevance Health, Inc.	USD	13 565	6 939 117	0,93
					Eli Lilly & Co.	USD	30 215	11 078 634	1,49
					EssilorLuxottica SA	EUR	12 372	2 243 497	0,30
					Gilead Sciences, Inc.	USD	60 826	5 174 199	0,70

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GSK plc	GBP	124 490	2 157 177	0,29	ASML Holding NV	EUR	19 794	10 695 268	1,44
HCA Healthcare, Inc.	USD	8 986	2 152 415	0,29	Cadence Design Systems, Inc.	USD	11 235	1 803 407	0,24
Johnson & Johnson	USD	72 172	12 831 048	1,72	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	11 536	1 191 814	0,16
Lonza Group AG	CHF	4 639	2 299 285	0,31	First Solar, Inc.	USD	31 139	4 611 464	0,62
Merck & Co., Inc.	USD	83 508	9 243 734	1,24	Gartner, Inc.	USD	13 112	4 415 503	0,59
Pfizer, Inc.	USD	73 461	3 763 458	0,51	Hexagon AB 'B'	SEK	137 778	1 456 088	0,20
Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	2 791	2 009 996	0,27	Infineon Technologies AG	EUR	83 591	2 535 717	0,34
Roche Holding AG	CHF	21 807	6 896 362	0,93	Intuit, Inc.	USD	7 772	3 008 038	0,40
Sanofi	EUR	26 273	2 536 172	0,34	Keyence Corp.	JPY	12 600	4 873 491	0,65
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10 137	5 614 412	0,75	Microsoft Corp.	USD	114 991	27 502 631	3,70
UnitedHealth Group, Inc.	USD	18 364	9 688 660	1,30	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	21 600	1 072 094	0,14
Zoetis, Inc.	USD	7 950	1 173 478	0,16	NVIDIA Corp.	USD	40 985	5 867 434	0,79
			112 731 603	15,15	Oracle Corp.	USD	28 167	2 279 792	0,31
Industriewerte					Salesforce, Inc.	USD	16 074	2 101 080	0,28
Airbus SE	EUR	33 907	4 027 421	0,54	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	126 838	5 573 957	0,75
AMETEK, Inc.	USD	17 695	2 472 726	0,33	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	13 838	6 460 876	0,87
Bunzl plc	GBP	105 090	3 494 832	0,47	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	17 063	4 741 014	0,64
Caterpillar, Inc.	USD	19 826	4 740 849	0,64	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	810 000	11 768 680	1,58
Daikin Industries Ltd.	JPY	28 100	4 275 257	0,57	Texas Instruments, Inc.	USD	66 832	10 942 430	1,47
Daimler Truck Holding AG	EUR	59 777	1 846 172	0,25	Visa, Inc. 'A'	USD	59 789	12 339 276	1,66
Deere & Co.	USD	12 957	5 527 216	0,74				154 645 286	20,79
Deutsche Post AG	EUR	43 498	1 632 787	0,22	Grundstoffe				
Emerson Electric Co.	USD	19 816	1 897 792	0,26	Albemarle Corp.	USD	5 888	1 263 467	0,17
Kingspan Group plc	EUR	33 444	1 805 648	0,24	BHP Group Ltd.	AUD	56 629	1 753 557	0,24
L3Harris Technologies, Inc.	USD	7 726	1 601 171	0,22	Corteva, Inc.	USD	76 404	4 480 286	0,60
Legrand SA	EUR	50 335	4 048 467	0,54	Croda International plc	GBP	23 828	1 896 740	0,25
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	167 980	1 625 454	0,22	Linde plc	EUR	25 179	8 206 217	1,09
Parker-Hannifin Corp.	USD	18 688	5 419 073	0,73	Norsk Hydro ASA	NOK	317 081	2 367 619	0,32
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	69 400	2 183 211	0,29	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	8 209	1 977 994	0,27
RELX plc	GBP	81 510	2 247 916	0,30	Sika AG	CHF	6 974	1 681 492	0,23
Sandvik AB	SEK	107 714	1 966 822	0,26	Vulcan Materials Co.	USD	8 437	1 476 826	0,20
Schneider Electric SE	EUR	70 406	9 902 742	1,33				25 104 198	3,37
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	202 400	2 020 513	0,27	Immobilien				
Siemens AG	EUR	32 235	4 458 935	0,60	Equinix, Inc., REIT	USD	1 895	1 253 002	0,17
SMC Corp.	JPY	11 297	4 726 864	0,64	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	5 922	1 682 075	0,22
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	127 000	1 411 784	0,19				2 935 077	0,39
Union Pacific Corp.	USD	34 261	7 145 481	0,96	Versorger				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	257 003	7 502 297	1,01	Iberdrola SA	EUR	415 184	4 864 155	0,65
			87 981 430	11,82	NextEra Energy, Inc.	USD	97 595	8 191 874	1,10
Informationstechnologie									
Accenture plc 'A'	USD	13 975	3 727 020	0,50					
Adobe, Inc.	USD	17 638	5 916 042	0,80					
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	94 228	6 002 320	0,81					
Apple, Inc.	USD	107 026	13 759 850	1,85					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SSE plc	GBP	81 699	1 685 907	0,23
			14 741 936	1,98
Summe Aktien			734 483 787	98,70
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			734 483 787	98,70
Summe Kapitalanlagen			734 483 787	98,70
Barmittel			9 688 317	1,30
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(15 900)	0,00
Summe Nettovermögen			744 156 204	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1 890 627	USD	1 265 854	31.01.2023	HSBC	20 487	-
PLN	68 762 851	USD	15 477 676	31.01.2023	HSBC	154 074	0,02
USD	22 828	PLN	100 313	31.01.2023	HSBC	24	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						174 585	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						174 585	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	19 332	USD	4 400	31.01.2023	HSBC	(5)	-
USD	26 381	AUD	39 362	31.01.2023	HSBC	(400)	-
USD	320 862	PLN	1 425 434	31.01.2023	HSBC	(3 180)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(3 585)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3 585)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						171 000	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Italian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	426 651	4 035 265	2,40
			4 035 265	2,40
Zyklische Konsumgüter				
Ariston Holding NV	EUR	246 529	2 361 748	1,41
Ferrari NV	EUR	14 708	2 973 958	1,77
Moncler SpA	EUR	137 431	6 826 198	4,07
Sanlorenzo SpA	EUR	113 164	4 209 701	2,51
Stellantis NV	EUR	772 289	10 316 235	6,15
			26 687 840	15,91
Basiskonsumgüter				
Intercos SpA	EUR	293 818	3 781 438	2,25
			3 781 438	2,25
Energie				
Neste OYJ	EUR	67 109	2 899 780	1,73
Tenaris SA	EUR	443 933	7 244 986	4,32
			10 144 766	6,05
Finanzen				
Banco BPM SpA	EUR	1 407 733	4 711 682	2,81
doValue SpA, Reg. S	EUR	881 804	6 366 625	3,79
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	293 693	4 581 611	2,73
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	7 178 546	15 006 751	8,95
UniCredit SpA	EUR	990 875	13 190 528	7,87
			43 857 197	26,15
Gesundheitswesen				
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	77 581	3 027 211	1,80
			3 027 211	1,80
Industriewerte				
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	10 752	253 210	0,15
CNH Industrial NV	EUR	390 336	5 870 653	3,50
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	113 936	1 638 400	0,98
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	80 434	1 701 179	1,01
Interpump Group SpA	EUR	160 779	6 862 047	4,09
LU-VE SpA	EUR	190 120	5 275 830	3,14
Piovan SpA, Reg. S	EUR	760 249	6 142 812	3,66
Prismian SpA	EUR	152 396	5 329 288	3,18
Salcef Group SpA	EUR	197 378	3 438 325	2,05
Tinexta SpA	EUR	256 565	5 900 995	3,52
			42 412 739	25,28
Informationstechnologie				
Nexi SpA, Reg. S	EUR	335 331	2 490 168	1,48
STMicroelectronics NV	EUR	280 591	9 274 936	5,53
			11 765 104	7,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Grundstoffe				
SOL SpA	EUR	255 606	4 534 450	2,70
			4 534 450	2,70
Versorger				
ACEA SpA	EUR	152 838	1 993 008	1,19
Enel SpA	EUR	1 996 987	10 110 745	6,02
Iren SpA	EUR	1 377 166	2 031 320	1,21
RWE AG	EUR	64 965	2 701 894	1,61
			16 836 967	10,03
Summe Aktien			167 082 977	99,58
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			167 082 977	99,58
Summe Kapitalanlagen			167 082 977	99,58
Barmittel			1 069 219	0,64
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(364 931)	(0,22)
Summe Nettovermögen			167 787 265	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japanese Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
CyberAgent, Inc.	JPY	1 149 400	1 336 724 037	0,64	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	744 700	2 495 908 827	1,20
KDDI Corp.	JPY	1 452 900	5 764 037 593	2,76	JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	687 600	1 150 502 833	0,55
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	2 600 100	9 740 162 963	4,67	Nakanishi, Inc.	JPY	295 200	751 089 556	0,36
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	2 719 600	929 676 362	0,45	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	455 000	3 390 261 855	1,63
SoftBank Group Corp.	JPY	642 300	3 588 415 620	1,72	PeptiDream, Inc.	JPY	410 000	848 162 698	0,41
Toho Co. Ltd.	JPY	523 200	2 648 072 698	1,27	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	1 362 000	3 642 453 808	1,75
					StemRIM, Inc.	JPY	623 100	556 955 743	0,27
			24 007 089 273	11,51				20 754 500 812	9,95
Zyklische Konsumgüter					Industriewerte				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	384 800	3 178 271 942	1,52	Daiei Kankyo Co. Ltd.	JPY	253 500	482 664 000	0,23
Bridgestone Corp.	JPY	1 066 800	4 972 709 233	2,38	Daikin Industries Ltd.	JPY	288 800	5 794 495 295	2,79
Isuzu Motors Ltd.	JPY	3 454 300	5 294 374 602	2,54	EXEO Group, Inc.	JPY	580 500	1 299 245 909	0,62
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	858 300	1 329 324 748	0,64	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	282 000	882 094 142	0,42
Nifco, Inc.	JPY	1 213 400	3 728 535 120	1,79	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	382 100	1 408 106 736	0,68
PALTAC Corp.	JPY	511 200	2 357 570 390	1,13	JGC Holdings Corp.	JPY	685 400	1 140 708 093	0,55
Sony Group Corp.	JPY	877 500	8 737 531 629	4,20	Makita Corp.	JPY	867 700	2 661 068 010	1,28
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	1 942 200	4 864 461 539	2,33	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	1 412 400	2 761 925 173	1,32
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	311 300	723 047 226	0,35	Miura Co. Ltd.	JPY	305 800	925 766 218	0,44
Suzuki Motor Corp.	JPY	1 312 400	5 551 207 192	2,66	Nichiha Corp.	JPY	348 900	920 159 310	0,44
			40 737 033 621	19,54	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	942 700	1 469 168 310	0,70
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	639 900	4 210 210 481	2,01	Nittoku Co. Ltd.	JPY	302 000	701 658 302	0,34
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	223 600	1 909 281 107	0,92	Obara Group, Inc.	JPY	322 900	1 156 525 157	0,55
			6 119 491 588	2,93	Okamura Corp.	JPY	719 300	1 018 745 166	0,49
Finanzen					Informationstechnologie				
AEON Financial Service Co. Ltd.	JPY	2 821 000	3 927 402 632	1,88	Park24 Co. Ltd.	JPY	991 400	2 238 750 194	1,07
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	2 122 400	6 324 330 182	3,03	Prestige International, Inc.	JPY	1 592 800	1 149 444 161	0,55
eGuarantee, Inc.	JPY	365 000	888 062 502	0,43	Sankyu, Inc.	JPY	1 052 900	5 063 415 049	2,43
M&A Research Institute, Inc.	JPY	137 900	864 633 000	0,41	SMC Corp.	JPY	53 400	2 946 549 178	1,41
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	13 059 900	11 568 055 964	5,55	Taikisha Ltd.	JPY	346 900	1 149 485 979	0,55
ORIX Corp.	JPY	2 203 600	4 638 392 356	2,22	Toyota Industries Corp.	JPY	556 500	3 994 195 335	1,92
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	2 243 700	6 314 063 220	3,03				39 164 169 717	18,78
			34 524 939 856	16,55					
Gesundheitswesen									
Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	1 118 400	2 404 762 090	1,15	Ai Holdings Corp.	JPY	525 200	1 092 479 712	0,52
Astellas Pharma, Inc.	JPY	2 764 300	5 514 403 402	2,63	Digital Garage, Inc.	JPY	419 800	1 913 144 846	0,92
					Fujitsu Ltd.	JPY	210 100	3 678 497 670	1,76
					Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	269 500	1 131 672 115	0,54
					Japan Material Co. Ltd.	JPY	263 200	559 312 795	0,27
					Keyence Corp.	JPY	102 900	5 248 647 783	2,52
					Maruwa Co. Ltd.	JPY	86 400	1 341 748 007	0,64
					Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	173 800	845 460 896	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japanese Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	586 400	965 583 643	0,46
NTT Data Corp.	JPY	2 392 000	4 593 870 572	2,20
Otsuka Corp.	JPY	788 700	3 262 095 983	1,56
Rorze Corp.	JPY	82 100	578 745 470	0,28
Ulvac, Inc.	JPY	199 200	1 098 113 553	0,53
Yokogawa Electric Corp.	JPY	1 067 500	2 229 061 589	1,07
			28 538 434 634	13,68
Grundstoffe				
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	248 700	748 350 276	0,36
JSR Corp.	JPY	879 000	2 263 739 803	1,09
Kureha Corp.	JPY	231 900	1 855 743 106	0,89
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	1 319 700	1 405 121 721	0,67
			6 272 954 906	3,01
Immobilien				
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1 601 000	3 843 057 110	1,84

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Relo Group, Inc.	JPY	385 400	814 808 043	0,39
			4 657 865 153	2,23
Summe Aktien			204 776 479 560	98,18
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			204 776 479 560	98,18
Summe Kapitalanlagen			204 776 479 560	98,18
Barmittel			7 111 855 919	3,41
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(3 315 373 731)	(1,59)
Summe Nettovermögen			208 572 961 748	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	57 799	JPY	8 104 105	31.01.2023	HSBC	13 637	-
JPY	565 250 180	EUR	3 919 532	31.01.2023	HSBC	14 762 869	0,01
JPY	405 491 512	USD	2 988 752	31.01.2023	HSBC	12 887 138	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						27 663 644	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						27 663 644	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	196 542 624	JPY	28 544 317 420	31.01.2023	HSBC	(940 454 357)	(0,45)
JPY	1 052 209 500	EUR	7 544 972	31.01.2023	HSBC	(7 460 827)	(0,01)
JPY	437 346 320	USD	3 352 405	31.01.2023	HSBC	(3 027 713)	-
USD	150 370 506	JPY	20 510 104 418	31.01.2023	HSBC	(757 337 469)	(0,36)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 708 280 366)	(0,82)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 708 280 366)	(0,82)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 680 616 722)	(0,81)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japanese Equity

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index, 09/03/2023	200	JPY	(12 545 098)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(12 545 098)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(12 545 098)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Swiss Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	87 400	10 527 330	5,98
Swatch Group AG (The)	CHF	28 800	1 390 464	0,79
			11 917 794	6,77
Basiskonsumgüter				
Aryzta AG	CHF	2 415 000	2 668 575	1,52
Barry Callebaut AG	CHF	1 000	1 835 000	1,04
Nestle SA	CHF	159 900	17 240 418	9,79
Orior AG	CHF	46 300	3 407 680	1,93
			25 151 673	14,28
Finanzen				
Baloise Holding AG	CHF	29 500	4 242 100	2,41
Helvetia Holding AG	CHF	12 300	1 337 010	0,76
Julius Baer Group Ltd.	CHF	41 861	2 261 331	1,28
Partners Group Holding AG	CHF	5 450	4 480 990	2,55
St Galler Kantonalbank AG	CHF	3 229	1 556 378	0,88
Swiss Life Holding AG	CHF	8 500	4 075 750	2,31
Swissquote Group Holding SA	CHF	20 200	2 716 900	1,54
UBS Group AG	CHF	245 709	4 229 880	2,40
VZ Holding AG	CHF	21 500	1 537 250	0,87
Zurich Insurance Group AG	CHF	19 300	8 605 871	4,90
			35 043 460	19,90
Gesundheitswesen				
Alcon, Inc.	CHF	44 900	2 858 334	1,62
Galenica AG, Reg. S	CHF	30 800	2 346 960	1,33
Idorsia Ltd.	CHF	71 240	978 838	0,56
Lonza Group AG	CHF	8 200	3 753 960	2,13
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	11 835	1 223 739	0,69
Novartis AG	CHF	205 200	17 337 348	9,84
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	6 998	178 729	0,10
Roche Holding AG	CHF	57 452	16 781 729	9,53
SKAN Group AG	CHF	16 366	1 047 424	0,59
Sonova Holding AG	CHF	5 800	1 279 480	0,73
Tecan Group AG	CHF	10 586	4 422 831	2,51
			52 209 372	29,63
Industriewerte				
ABB Ltd.	CHF	88 169	2 487 247	1,41
Accelleron Industries AG	CHF	40 088	766 683	0,44
Belimo Holding AG	CHF	5 125	2 290 875	1,30
Bucher Industries AG	CHF	3 100	1 209 000	0,69
Daetwyler Holding AG	CHF	11 700	2 180 880	1,24
Forbo Holding AG	CHF	1 960	2 136 400	1,21

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
Geberit AG	CHF	3 800	1 666 300	0,95
OC Oerlikon Corp. AG	CHF	447 000	2 717 760	1,54
Schindler Holding AG	CHF	17 800	3 115 000	1,76
Schweiter Technologies AG	CHF	1 440	1 072 800	0,61
SFS Group AG	CHF	21 400	1 881 060	1,07
SGS SA	CHF	390	845 910	0,48
VAT Group AG, Reg. S	CHF	7 300	1 851 280	1,05
Zehnder Group AG	CHF	37 500	2 111 250	1,20
			26 332 445	14,95
Informationstechnologie				
Ams-OSRAM AG	CHF	121 907	821 653	0,47
Comet Holding AG	CHF	10 200	2 009 400	1,14
Logitech International SA	CHF	68 065	3 915 099	2,22
Softwareone Holding AG	CHF	118 000	1 546 980	0,88
			8 293 132	4,71
Grundstoffe				
Givaudan SA	CHF	1 700	4 850 100	2,75
SIG Group AG	CHF	130 000	2 633 800	1,50
Sika AG	CHF	13 900	3 095 530	1,76
			10 579 430	6,01
Versorger				
BKW AG	CHF	28 300	3 582 780	2,03
			3 582 780	2,03
Summe Aktien			173 110 086	98,28
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			173 110 086	98,28
Summe Kapitalanlagen			173 110 086	98,28
Barmittel			3 320 283	1,89
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(296 675)	(0,17)
Summe Nettovermögen			176 133 694	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Swiss Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	36 806	EUR	37 293	31.01.2023	HSBC	99	-
CHF	715	GBP	632	31.01.2023	HSBC	13	-
CHF	8 532	USD	9 197	31.01.2023	HSBC	64	-
EUR	73 598	CHF	72 261	31.01.2023	HSBC	181	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						357	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						357	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 901 165	CHF	1 872 453	31.01.2023	HSBC	(1 132)	-
GBP	31 876	CHF	35 856	31.01.2023	HSBC	(456)	-
USD	474 800	CHF	439 201	31.01.2023	HSBC	(2 090)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(3 678)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3 678)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3 321)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF UK Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Ascential plc	GBP	276 500	557 424	0,77
Future plc	GBP	136 549	1 730 076	2,39
Informa plc	GBP	601 427	3 726 442	5,15
			6 013 942	8,31
Zyklische Konsumgüter				
Berkeley Group Holdings plc	GBP	31 867	1 202 342	1,66
Burberry Group plc	GBP	205 389	4 169 396	5,76
Dr. Martens plc	GBP	293 526	559 461	0,77
Entain plc	GBP	132 436	1 750 142	2,42
Flutter Entertainment plc	GBP	25 389	2 866 418	3,96
InterContinental Hotels Group plc	GBP	57 444	2 725 143	3,76
Next plc	GBP	58 510	3 397 090	4,69
Whitbread plc	GBP	98 190	2 523 483	3,49
			19 193 475	26,51
Basiskonsumgüter				
Kerry Group plc 'A'	EUR	35 904	2 677 395	3,70
Unilever plc	GBP	156 051	6 526 053	9,01
			9 203 448	12,71
Finanzen				
Ashmore Group plc	GBP	1 046 354	2 504 971	3,46
Close Brothers Group plc	GBP	136 725	1 431 511	1,98
Hiscox Ltd.	GBP	208 797	2 274 843	3,14
Prudential plc	GBP	283 114	3 192 110	4,41
St James's Place plc	GBP	178 737	1 957 170	2,70
			11 360 605	15,69
Gesundheitswesen				
Gerresheimer AG	EUR	37 178	2 066 793	2,85
GSK plc	GBP	83 389	1 198 800	1,66
Smith & Nephew plc	GBP	337 425	3 743 730	5,17
			7 009 323	9,68
Industriewerte				
Kingspan Group plc	EUR	25 351	1 135 077	1,57
RELX plc	GBP	212 358	4 858 751	6,71
			5 993 828	8,28
Informationstechnologie				
Capgemini SE	EUR	9 132	1 264 715	1,75
Renishaw plc	GBP	29 219	1 071 753	1,48
Sage Group plc (The)	GBP	508 767	3 793 367	5,24
			6 129 835	8,47
Grundstoffe				
Breedon Group plc	GBP	2 589 017	1 579 301	2,18
DS Smith plc	GBP	22 901	73 627	0,10
Smurfit Kappa Group plc	GBP	36 264	1 113 667	1,54
			2 766 595	3,82

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Immobilien				
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	311 685	2 836 334	3,92
			2 836 334	3,92
Summe Aktien				
			70 507 385	97,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			70 507 385	97,39
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF				
Investmentfonds				
Sherborne Investors Guernsey C Ltd. Reg. S	GBP	1 692 652	798 932	1,10
			798 932	1,10
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF				
			798 932	1,10
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			798 932	1,10
Summe Kapitalanlagen				
			71 306 317	98,49
Barmittel				
			1 176 066	1,62
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			(82 256)	(0,11)
Summe Nettovermögen				
			72 400 127	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF UK Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	77 691	GBP	69 077	31.01.2023	HSBC	879	-
EUR	1 233 707	GBP	1 080 050	31.01.2023	HSBC	13 393	0,02
USD	6 471 979	GBP	5 322 364	31.01.2023	HSBC	42 681	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						56 953	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						56 953	0,08
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1 158	CHF	1 310	31.01.2023	HSBC	(22)	-
GBP	17 973	EUR	20 606	31.01.2023	HSBC	(290)	-
GBP	88 523	USD	107 977	31.01.2023	HSBC	(986)	-
USD	86 200	GBP	71 652	31.01.2023	HSBC	(195)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 493)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 493)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						55 460	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Large Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 412 969	123 897 506	5,25
			123 897 506	5,25
Zyklische Konsumgüter				
Amazon.com, Inc.	USD	241 538	20 129 621	0,85
AutoZone, Inc.	USD	26 812	66 090 292	2,81
Booking Holdings, Inc.	USD	26 590	52 510 579	2,23
Churchill Downs, Inc.	USD	278 990	58 110 778	2,46
Dollar General Corp.	USD	195 532	48 395 255	2,05
Stellantis NV	USD	1 748 237	25 069 719	1,06
			270 306 244	11,46
Basiskonsumgüter				
Coca-Cola Co. (The)	USD	983 967	62 861 375	2,66
PepsiCo, Inc.	USD	353 928	64 315 321	2,73
Procter & Gamble Co. (The)	USD	374 773	57 105 287	2,42
			184 281 983	7,81
Energie				
ConocoPhillips	USD	696 320	80 416 604	3,41
EOG Resources, Inc.	USD	613 261	78 271 822	3,32
			158 688 426	6,73
Finanzen				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	725 911	59 605 594	2,53
Chubb Ltd.	USD	211 467	46 809 230	1,98
East West Bancorp, Inc.	USD	924 707	60 424 973	2,56
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	302 216	31 375 610	1,33
JPMorgan Chase & Co.	USD	527 794	69 812 625	2,96
US Bancorp	USD	834 680	36 148 958	1,53
			304 176 990	12,89
Gesundheitswesen				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1 020 430	73 487 916	3,12
Elevance Health, Inc.	USD	146 161	74 768 030	3,17
Eli Lilly & Co.	USD	215 822	79 133 308	3,35

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Medtronic plc	USD	525 045	40 752 165	1,73
Merck & Co., Inc.	USD	1 020 524	112 964 660	4,78
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	26 332	14 584 068	0,62
UnitedHealth Group, Inc.	USD	137 513	72 550 464	3,08
			468 240 611	19,85
Industriewerte				
AMETEK, Inc.	USD	268 989	37 588 925	1,59
L3Harris Technologies, Inc.	USD	206 194	42 732 558	1,82
Parker-Hannifin Corp.	USD	143 424	41 589 531	1,76
Union Pacific Corp.	USD	107 691	22 460 057	0,95
			144 371 071	6,12
Informationstechnologie				
Adobe, Inc.	USD	130 033	43 614 961	1,85
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	844 260	53 779 330	2,28
Apple, Inc.	USD	408 902	52 570 684	2,23
Intuit, Inc.	USD	38 892	15 052 577	0,64
Mastercard, Inc. 'A'	USD	182 879	63 120 770	2,68
Micron Technology, Inc.	USD	723 940	36 137 396	1,53
Microsoft Corp.	USD	778 773	186 260 722	7,89
Salesforce, Inc.	USD	222 652	29 103 497	1,23
Texas Instruments, Inc.	USD	538 771	88 213 192	3,74
Visa, Inc. 'A'	USD	302 723	62 476 086	2,65
			630 329 215	26,72
Grundstoffe				
PPG Industries, Inc.	USD	323 701	40 668 585	1,72
			40 668 585	1,72
Summe Aktien			2 324 960 631	98,55
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			2 324 960 631	98,55
Summe Kapitalanlagen			2 324 960 631	98,55
Barmittel			34 044 726	1,44
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			146 754	0,01
Summe Nettovermögen			2 359 152 111	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Large Cap

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	111 885 524	USD	119 139 164	31.01.2023	HSBC	485 881	0,02
PLN	18 436 558	USD	4 151 474	31.01.2023	HSBC	39 679	-
USD	100 060	SEK	1 040 845	31.01.2023	HSBC	70	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						525 630	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						525 630	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	203 200	USD	46 242	31.01.2023	HSBC	(49)	-
SEK	2 195 521	USD	212 163	31.01.2023	HSBC	(1 247)	-
USD	5 465 373	EUR	5 135 025	31.01.2023	HSBC	(24 860)	-
USD	230 114	PLN	1 020 629	31.01.2023	HSBC	(1 904)	-
USD	2 070	SEK	21 562	31.01.2023	HSBC	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(28 062)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(28 062)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						497 568	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'					Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'				
	CNY	1 836 321	4 770 698	0,75		CNY	430 610	4 915 703	0,77
	USD	53 505	1 276 859	0,20		CNY	99 899	24 745 724	3,90
	HKD	364 140	8 638 145	1,36				42 038 084	6,62
	HKD	878 200	3 391 659	0,53	Finanzen				
	HKD	20 675 000	912 218	0,14		HKD	1 101 400	12 211 973	1,92
	HKD	2 005 600	6 678 173	1,05		HKD	4 000 500	22 276 895	3,52
	HKD	7 101 000	1 132 723	0,18		HKD	4 616 600	10 249 561	1,61
	HKD	1 231 500	52 484 308	8,27		CNY	1 563 400	4 358 465	0,69
	USD	881 261	7 277 802	1,15		HKD	109 800	4 726 227	0,74
			86 562 585	13,63		CNY	2 365 358	15 946 438	2,51
								69 769 559	10,99
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
	HKD	3 755 304	41 245 607	6,49		HKD	912 000	374 688	0,06
	CNH	226 788	7 052 692	1,11		HKD	2 297 000	3 603 885	0,57
	CNY	245 500	7 600 702	1,20		CNY	83 000	1 247 208	0,20
	HKD	1 976 800	8 271 610	1,30		HKD	596 300	6 863 675	1,08
	HKD	2 090 000	13 769 781	2,17		CNY	1 008 095	3 276 651	0,52
	HKD	821 050	7 460 847	1,18		CNY	734 772	4 068 400	0,64
	CNY	2 089 778	4 943 179	0,78		CNH	956 851	5 321 747	0,84
	HKD	610 000	13 569 517	2,14		HKD	3 464 400	5 680 853	0,89
	CNY	1 014 700	7 546 200	1,19		CNY	283 938	12 896 161	2,03
	USD	325 310	3 531 265	0,56		HKD	1 570 000	11 975 144	1,89
	HKD	276 381	2 758 247	0,43		HKD	1 370 000	2 250 104	0,35
	HKD	1 321 700	7 438 926	1,17				57 558 516	9,07
	HKD	971 200	3 209 372	0,51	Industriewerte				
	CNY	415 100	2 817 640	0,44		HKD	6 024 000	5 351 355	0,84
	HKD	1 316 500	14 736 184	2,32		CNH	89 006	5 053 000	0,80
	HKD	4 280 800	10 255 293	1,62		CNY	296 053	16 732 520	2,64
			156 207 062	24,61					
Basiskonsumgüter									
	HKD	2 736 000	12 376 657	1,95					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	34 300	708 121	0,11	Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	119 879	3 738 680	0,59
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	209 771	4 311 234	0,68	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	612 900	7 251 845	1,14
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 488 090	5 489 149	0,86	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	220 771	3 199 062	0,50
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 726 917	8 288 691	1,31	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	259 767	3 747 413	0,59
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	839 599	7 611 102	1,20	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	251 847	930 134	0,15
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 702 197	5 967 714	0,94	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	656 801	2 408 269	0,38
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	1 089 100	2 479 798	0,39				38 054 021	5,99
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	2 638 781	5 981 678	0,94	Grundstoffe				
Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	695 096	3 332 645	0,52	Newcrest Mining Ltd.	AUD	773 643	10 905 389	1,72
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	489 980	2 753 420	0,43	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5 250 060	9 723 302	1,53
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	856 623	4 792 296	0,75	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	614 193	2 430 995	0,38
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	5 228 000	6 995 465	1,10	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	616 200	2 449 826	0,39
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	283 834	867 932	0,14	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	788 452	7 892 823	1,24
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	2 954 753	8 995 124	1,42	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	746 838	5 954 286	0,94
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	5 632 800	2 654 871	0,42	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	14 908 000	20 129 689	3,17
			98 366 115	15,49				59 486 310	9,37
Informationstechnologie					Immobilien				
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	139 838	5 672 508	0,89	KE Holdings, Inc., ADR	USD	465 270	6 550 255	1,03
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	834 728	5 069 059	0,80	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2 875 000	8 903 861	1,40
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	989 700	6 037 051	0,95				15 454 116	2,43
					Summe Aktien			623 496 368	98,20
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			623 496 368	98,20
					Summe Kapitalanlagen			623 496 368	98,20
					Barmittel			10 969 744	1,73
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			441 538	0,07
					Summe Nettovermögen			634 907 650	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	4 260 000	5 222 756	2,41	National Australia Bank Ltd.	AUD	281 948	5 734 307	2,65
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2 953 700	5 658 090	2,61	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	687 432	6 239 244	2,88
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	89 620	3 373 020	1,56	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	559 000	3 680 982	1,70
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	10 480 700	2 524 502	1,17	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	22 057	3 488 960	1,61
Telstra Group Ltd.	AUD	2 231 113	6 024 883	2,78	Singapore Exchange Ltd.	SGD	502 300	3 351 833	1,55
			22 803 251	10,53	Suncorp Group Ltd.	AUD	412 447	3 359 060	1,55
Zyklische Konsumgüter									
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	24 000	179 634	0,08	UBS AG 21/06/2023	USD	353 941	2 658 047	1,23
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	62 400	464 061	0,21	United Overseas Bank Ltd.	SGD	211 700	4 841 678	2,24
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	171 400	1 918 559	0,89	Westpac Banking Corp.	AUD	199 119	3 146 338	1,45
			2 562 254	1,18				68 033 060	31,42
Basiskonsumgüter					Industriewerte				
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	910 000	1 972 483	0,91	Fletcher Building Ltd.	NZD	484 910	1 446 852	0,67
Vietnam Dairy Products JSC	VND	944 500	3 048 828	1,41	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1 286 900	2 917 122	1,35
Woolworths Group Ltd.	AUD	90 538	2 056 845	0,95				4 363 974	2,02
			7 078 156	3,27	Informationstechnologie				
Energie					ASE Technology Holding Co. Ltd.				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	5 442 000	2 625 709	1,22	Delta Electronics, Inc.	TWD	319 000	2 965 511	1,37
Woodside Energy Group Ltd.	GBP	50 967	1 222 518	0,56	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1 039 016	3 371 256	1,56
			3 848 227	1,78	MediaTek, Inc.	TWD	145 000	2 936 117	1,36
Finanzen					Novatek Microelectronics Corp.				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	157 981	2 540 043	1,17	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	126 062	5 539 855	2,56
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	7 640 000	4 869 097	2,25	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	258 572	10 368 960	4,79
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2 064 500	7 028 340	3,26	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 229 000	17 856 429	8,24
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3 509 000	2 195 982	1,01	Venture Corp. Ltd.	SGD	259 900	3 305 361	1,53
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 045 000	2 320 061	1,07				51 958 258	24,00
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3 158 000	2 261 654	1,04	Grundstoffe				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	59 549	1 997 267	0,92	BHP Group Ltd.	GBP	247 914	7 679 755	3,54
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	73 000	3 142 209	1,45	Deterra Royalties Ltd.	AUD	300 282	931 915	0,43
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	753 300	3 205 631	1,48	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	106 328	1 894 366	0,88
KB Financial Group, Inc.	KRW	50 904	1 972 327	0,91	LG Chem Ltd. Preference	KRW	6 871	1 513 250	0,70
					Orica Ltd.	AUD	233 574	2 381 653	1,10
					Rio Tinto plc	GBP	62 435	4 363 344	2,02
								18 764 283	8,67
					Immobilien				
					CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	2 417 996	3 679 673	1,70

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
China Resources Land Ltd.	HKD	602 000	2 749 681	1,27	Swire Properties Ltd.	HKD	1 021 200	2 592 982	1,20
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2 327 000	4 543 404	2,10				30 286 101	13,99
Kerry Properties Ltd.	HKD	808 000	1 757 462	0,81	Summe Aktien			209 697 564	96,86
Land & Houses PCL, NVDR	THB	8 275 600	2 363 885	1,09	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			209 697 564	96,86
Link REIT, REIT	HKD	689 200	5 053 784	2,34	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1 430 295	2 367 726	1,09	Aktien				
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	1 938 100	2 297 029	1,06	Zyklische Konsumgüter				
Mirvac Group, REIT	AUD	2 000 058	2 880 475	1,33	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	352 147	2 630 592	1,22
								2 630 592	1,22
					Summe Aktien			2 630 592	1,22
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 630 592	1,22
					Summe Kapitalanlagen			212 328 156	98,08
					Barmittel			5 303 284	2,45
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(1 145 602)	(0,53)
					Summe Nettovermögen			216 485 838	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	8 358 540	USD	5 596 440	31.01.2023	HSBC	90 528	0,04
EUR	56 630 434	USD	60 302 022	31.01.2023	HSBC	245 741	0,12
SGD	26 753 892	USD	19 711 070	31.01.2023	HSBC	255 711	0,12
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						591 980	0,28
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						591 980	0,28
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	593 538	AUD	883 264	31.01.2023	HSBC	(7 416)	(0,01)
USD	1 282 532	EUR	1 205 167	31.01.2023	HSBC	(6 001)	-
USD	228 100	SGD	308 682	31.01.2023	HSBC	(2 273)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(15 690)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(15 690)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						576 290	0,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(97 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 86.880, 12/01/2023	USD	Merrill Lynch	(22 963)	(0,01)
(112 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 110.860, 23/02/2023	USD	Morgan Stanley	(858)	-
(112 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 110.950, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(2 959)	-
(17 729)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 26.188, 09/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(151)	-
(17 464)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 26.334, 23/02/2023	AUD	HSBC	(326)	-
(16 935)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 26.499, 27/01/2023	AUD	RBC	(10)	-
(16 935)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 26.614, 12/01/2023	AUD	RBC	-	-
(186 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.915, 27/01/2023	HKD	RBC	(12 755)	(0,01)
(214 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.013, 23/02/2023	HKD	RBC	(12 801)	(0,01)
(210 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.212, 09/02/2023	HKD	HSBC	(7 706)	(0,01)
(157 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.895, 12/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(324)	-
(255 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 29.841, 30/03/2023	HKD	HSBC	(11 050)	(0,01)
(290 100)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.985, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(13 585)	(0,01)
(303 700)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.062, 09/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(5 302)	-
(290 100)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.081, 27/01/2023	SGD	Morgan Stanley	(2 255)	-
(267 300)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.189, 30/03/2023	SGD	J.P. Morgan	(3 692)	-
(280 000)	China Construction Bank Corp., Call, 4.902, 27/01/2023	HKD	RBC	(4 019)	-
(280 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.005, 12/01/2023	HKD	RBC	(1 299)	-
(323 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.015, 09/02/2023	HKD	HSBC	(3 908)	-
(289 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.246, 23/02/2023	HKD	Goldman Sachs	(2 087)	-
(289 000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.318, 30/03/2023	HKD	Merrill Lynch	(3 192)	-
(68 200)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 18.126, 09/02/2023	HKD	Goldman Sachs	(4 855)	-
(61 800)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 19.891, 23/02/2023	HKD	Merrill Lynch	(2 030)	-
(86 200)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 20.978, 30/03/2023	HKD	Merrill Lynch	(3 133)	-
(434 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 3.799, 12/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(2 706)	-
(434 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 3.844, 27/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(3 282)	-
(500 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 3.880, 09/02/2023	HKD	J.P. Morgan	(4 681)	-
(448 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.049, 23/02/2023	HKD	Goldman Sachs	(2 968)	-
(448 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.262, 30/03/2023	HKD	HSBC	(2 958)	-
(324 000)	CTBC Financial Holding Co. Ltd., Call, 21.670, 12/01/2023	USD	Citigroup	(6 753)	-
(39 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 309.490, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(373)	-
(40 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 310.050, 09/02/2023	USD	J.P. Morgan	(2 464)	-
(39 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 320.510, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(5 409)	-
(36 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 335.130, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(726)	-
(77 585)	Fletcher Building Ltd., Call, 4.961, 12/01/2023	AUD	Citigroup	(35)	-
(77 585)	Fletcher Building Ltd., Call, 5.030, 27/01/2023	AUD	UBS	(249)	-
(7 145)	Hana Financial Group, Inc., Call, 42,158.000, 12/01/2023	USD	UBS	(5 213)	-
(7 480)	Hana Financial Group, Inc., Call, 45,298.000, 09/02/2023	USD	UBS	(3 249)	-
(7 145)	Hana Financial Group, Inc., Call, 45,946.000, 27/01/2023	USD	UBS	(1 316)	-
(7 369)	Hana Financial Group, Inc., Call, 48,920.000, 23/02/2023	USD	Goldman Sachs	(1 200)	-
(7 369)	Hana Financial Group, Inc., Call, 50,328.000, 30/03/2023	USD	UBS	(1 813)	-
(156 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 12.331, 27/01/2023	HKD	RBC	(59 554)	(0,03)
(183 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 13.865, 09/02/2023	HKD	Morgan Stanley	(38 610)	(0,02)
(156 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 14.944, 12/01/2023	HKD	UBS	(11 583)	(0,01)
(160 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 15.728, 23/02/2023	HKD	Morgan Stanley	(12 892)	(0,01)
(153 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 17.635, 30/03/2023	HKD	J.P. Morgan	(5 444)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(114 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 108.940, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(4 751)	-
(146 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 109.050, 09/02/2023	USD	J.P. Morgan	(1 238)	-
(136 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 109.830, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(2 057)	-
(160 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 113.220, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(4)	-
(6 900)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 308.090, 12/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(27 082)	(0,01)
(4 800)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 329.138, 09/02/2023	HKD	J.P. Morgan	(13 188)	(0,01)
(4 800)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 358.276, 23/02/2023	HKD	Merrill Lynch	(7 439)	(0,01)
(6 000)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 411.729, 30/03/2023	HKD	Goldman Sachs	(4 564)	-
(8 772)	James Hardie Industries plc, Call, 32.921, 30/03/2023	AUD	Goldman Sachs	(848)	-
(11 932)	James Hardie Industries plc, Call, 34.252, 09/02/2023	AUD	HSBC	(34)	-
(8 772)	James Hardie Industries plc, Call, 36.542, 23/02/2023	AUD	HSBC	(19)	-
(11 398)	James Hardie Industries plc, Call, 39.600, 12/01/2023	AUD	Goldman Sachs	-	-
(11 398)	James Hardie Industries plc, Call, 39.743, 27/01/2023	AUD	Goldman Sachs	-	-
(6 108)	KB Financial Group, Inc., Call, 51,883.000, 12/01/2023	USD	Goldman Sachs	(776)	-
(6 394)	KB Financial Group, Inc., Call, 56,377.000, 09/02/2023	USD	Goldman Sachs	(674)	-
(6 299)	KB Financial Group, Inc., Call, 58,502.000, 23/02/2023	USD	Goldman Sachs	(590)	-
(6 299)	KB Financial Group, Inc., Call, 61,337.000, 30/03/2023	USD	UBS	(710)	-
(67 500)	Kerry Properties Ltd., Call, 17.061, 09/02/2023	HKD	UBS	(5 253)	-
(824)	LG Chem Ltd., Call, 321,813.000, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(119)	-
(736)	LG Chem Ltd., Call, 335,949.000, 27/01/2023	USD	J.P. Morgan	(228)	-
(759)	LG Chem Ltd., Call, 356,339.000, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(1 410)	-
(771)	LG Chem Ltd., Call, 385,694.000, 09/02/2023	USD	J.P. Morgan	(30)	-
(759)	LG Chem Ltd., Call, 397,790.000, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(54)	-
(47 600)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 52.834, 27/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(29 442)	(0,02)
(60 700)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 56.555, 09/02/2023	HKD	Merrill Lynch	(17 866)	(0,01)
(45 300)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 57.697, 12/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(4 802)	-
(45 400)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 58.969, 23/02/2023	HKD	HSBC	(8 668)	(0,01)
(45 400)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 63.732, 30/03/2023	HKD	Merrill Lynch	(4 790)	-
(171 600)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.411, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(13)	-
(210 600)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.579, 12/01/2023	SGD	Morgan Stanley	(4 909)	-
(162 300)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.661, 09/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(1 967)	-
(159 800)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.722, 23/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(1 300)	-
(159 800)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.732, 30/03/2023	SGD	J.P. Morgan	(2 597)	-
(9 000)	MediaTek, Inc., Call, 684.410, 12/01/2023	USD	Citigroup	(378)	-
(13 000)	MediaTek, Inc., Call, 803.120, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(1 608)	-
(11 000)	MediaTek, Inc., Call, 838.200, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(18)	-
(11 000)	MediaTek, Inc., Call, 876.880, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(46)	-
(160 004)	Mirvac Group, Call, 2.128, 12/01/2023	AUD	Goldman Sachs	(4 470)	-
(160 004)	Mirvac Group, Call, 2.164, 27/01/2023	AUD	RBC	(4 895)	-
(167 504)	Mirvac Group, Call, 2.316, 09/02/2023	AUD	J.P. Morgan	(2 159)	-
(165 004)	Mirvac Group, Call, 2.356, 23/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(2 458)	-
(165 004)	Mirvac Group, Call, 2.411, 30/03/2023	AUD	J.P. Morgan	(3 682)	-
(34 891)	National Australia Bank Ltd., Call, 32.452, 30/03/2023	AUD	J.P. Morgan	(6 752)	-
(38 021)	National Australia Bank Ltd., Call, 32.572, 09/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(1 100)	-
(36 319)	National Australia Bank Ltd., Call, 32.585, 12/01/2023	AUD	Citigroup	(4)	-
(37 454)	National Australia Bank Ltd., Call, 33.316, 23/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(917)	-
(36 319)	National Australia Bank Ltd., Call, 33.961, 27/01/2023	AUD	Goldman Sachs	(10)	-
(15 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 279.370, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(17 746)	(0,01)
(20 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 352.100, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(2 446)	-
(20 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 354.850, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(4 689)	-
(25 039)	Orica Ltd., Call, 14.962, 12/01/2023	AUD	UBS	(5 093)	-
(25 039)	Orica Ltd., Call, 15.361, 27/01/2023	AUD	RBC	(3 998)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(26 212)	Orica Ltd., Call, 16.527, 09/02/2023	AUD	HSBC	(856)	-
(25 821)	Orica Ltd., Call, 17.051, 23/02/2023	AUD	HSBC	(689)	-
(25 821)	Orica Ltd., Call, 17.207, 30/03/2023	AUD	RBC	(1 833)	-
(81 500)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.167, 12/01/2023	SGD	Goldman Sachs	(7 587)	(0,01)
(107 200)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.852, 09/02/2023	SGD	Merrill Lynch	(1 873)	-
(105 600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.918, 23/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(2 815)	-
(105 600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.986, 30/03/2023	SGD	RBC	(6 132)	-
(35 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 44.359, 27/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(35 944)	(0,02)
(42 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 45.988, 09/02/2023	HKD	HSBC	(37 246)	(0,02)
(35 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 49.324, 12/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(14 800)	(0,01)
(36 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 56.477, 23/02/2023	HKD	Merrill Lynch	(9 639)	(0,01)
(36 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 68.877, 30/03/2023	HKD	J.P. Morgan	(4 135)	-
(21 332)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 58,424.000, 30/03/2023	USD	Merrill Lynch	(3 793)	-
(21 655)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 61,661.000, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(156)	-
(21 332)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,034.000, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(281)	-
(9 395)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,061.000, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(79)	-
(10 439)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 66,563.000, 27/01/2023	USD	J.P. Morgan	(57)	-
(10 400)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 67,344.000, 30/03/2023	USD	UBS	(970)	-
(10 557)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 67,769.000, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(109)	-
(10 400)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 69,222.000, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(138)	-
(2 646)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 195,520.000, 12/01/2023	USD	Merrill Lynch	(13 636)	(0,01)
(2 646)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 206,561.000, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	(5 430)	-
(2 729)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 211,668.000, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(7 240)	(0,01)
(2 770)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 213,060.000, 09/02/2023	USD	Morgan Stanley	(4 344)	-
(2 729)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 230,898.000, 30/03/2023	USD	UBS	(3 286)	-
(17 200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.789, 09/02/2023	HKD	HSBC	(22 535)	(0,01)
(13 700)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 85.018, 27/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(11 344)	(0,01)
(13 700)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 85.962, 12/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(7 824)	(0,01)
(11 300)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 127.016, 30/03/2023	HKD	Merrill Lynch	(1 449)	-
(72 300)	Singapore Exchange Ltd., Call, 8.994, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(3 908)	-
(75 700)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.448, 09/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(975)	-
(55 500)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.593, 30/03/2023	SGD	J.P. Morgan	(2 214)	-
(55 500)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.835, 23/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(231)	-
(307 400)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.512, 27/01/2023	SGD	Morgan Stanley	(24 209)	(0,01)
(323 648)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.594, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(8 766)	(0,01)
(336 768)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.762, 09/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(3 073)	-
(328 700)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.938, 23/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(397)	-
(11 090)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 51,041.000, 30/03/2023	USD	Merrill Lynch	(3 242)	-
(10 641)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 52,910.000, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(14)	-
(11 090)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 53,890.000, 23/02/2023	USD	UBS	(306)	-
(11 258)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 54,079.000, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(120)	-
(10 754)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 55,148.000, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	(20)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(42 894)	Suncorp Group Ltd., Call, 11.456, 12/01/2023	AUD	J.P. Morgan	(17 772)	(0,01)
(42 894)	Suncorp Group Ltd., Call, 12.344, 27/01/2023	AUD	J.P. Morgan	(3 212)	-
(47 637)	Suncorp Group Ltd., Call, 12.769, 23/02/2023	AUD	UBS	(1 933)	-
(47 637)	Suncorp Group Ltd., Call, 12.838, 30/03/2023	AUD	J.P. Morgan	(3 869)	-
(48 359)	Suncorp Group Ltd., Call, 13.274, 09/02/2023	AUD	J.P. Morgan	(447)	-
(81 600)	Swire Properties Ltd., Call, 17.500, 27/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(25 363)	(0,01)
(67 200)	Swire Properties Ltd., Call, 21.154, 30/03/2023	HKD	J.P. Morgan	(2 841)	-
(111 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 491.040, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(10 247)	(0,01)
(101 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 554.580, 30/03/2023	USD	Morgan Stanley	(4 687)	-
(100 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 574.620, 23/02/2023	USD	Morgan Stanley	(294)	-
(277 348)	Telstra Group Ltd., Call, 4.058, 12/01/2023	AUD	J.P. Morgan	(2 216)	-
(286 015)	Telstra Group Ltd., Call, 4.212, 30/03/2023	AUD	HSBC	(5 916)	-
(290 348)	Telstra Group Ltd., Call, 4.221, 09/02/2023	AUD	Morgan Stanley	(2 187)	-
(286 015)	Telstra Group Ltd., Call, 4.247, 23/02/2023	AUD	Morgan Stanley	(3 208)	-
(102 000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 68.020, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(2 059)	-
(87 000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 69.580, 12/01/2023	USD	Citigroup	(118)	-
(40 100)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.274, 27/01/2023	SGD	UBS	(103 606)	(0,05)
(35 600)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.604, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(82 638)	(0,04)
(40 500)	United Overseas Bank Ltd., Call, 31.021, 09/02/2023	SGD	Merrill Lynch	(14 351)	(0,01)
(39 900)	United Overseas Bank Ltd., Call, 31.844, 23/02/2023	SGD	RBC	(8 669)	(0,01)
(37 400)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.148, 12/01/2023	SGD	RBC	(4 075)	-
(32 100)	Venture Corp. Ltd., Call, 18.403, 30/03/2023	SGD	UBS	(2 949)	-
(32 100)	Venture Corp. Ltd., Call, 18.760, 23/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(491)	-
(32 600)	Venture Corp. Ltd., Call, 18.786, 09/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(158)	-
(17 024)	Westpac Banking Corp., Call, 24.387, 12/01/2023	AUD	RBC	(172)	-
(23 881)	Westpac Banking Corp., Call, 24.746, 09/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(1 529)	-
(22 012)	Westpac Banking Corp., Call, 25.048, 30/03/2023	AUD	Morgan Stanley	(3 975)	-
(17 024)	Westpac Banking Corp., Call, 25.256, 27/01/2023	AUD	RBC	(126)	-
(23 525)	Westpac Banking Corp., Call, 25.503, 23/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(890)	-
(11 156)	Woolworths Group Ltd., Call, 35.266, 27/01/2023	AUD	RBC	(503)	-
(7 969)	Woolworths Group Ltd., Call, 35.454, 12/01/2023	AUD	Morgan Stanley	(22)	-
(11 951)	Woolworths Group Ltd., Call, 36.076, 30/03/2023	AUD	J.P. Morgan	(1 825)	-
(12 514)	Woolworths Group Ltd., Call, 36.332, 09/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(272)	-
(11 951)	Woolworths Group Ltd., Call, 37.688, 23/02/2023	AUD	J.P. Morgan	(117)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten				(1 071 061)	(0,49)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Equity Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	6 562 000	8 045 006	0,77
LG Uplus Corp.	KRW	869 056	7 634 273	0,73
NetEase, Inc.	HKD	499 500	7 294 285	0,70
SEEK Ltd.	AUD	692 431	9 788 304	0,94
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	5 451 500	10 442 861	1,00
Spark New Zealand Ltd.	NZD	4 852 776	16 597 586	1,60
			59 802 315	5,74
Zyklische Konsumgüter				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	928 953	19 106 020	1,83
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	7 945 000	5 448 265	0,52
LG Electronics, Inc.	KRW	284 746	19 635 145	1,88
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	40 300	299 706	0,03
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1 495 000	14 271 671	1,37
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 068 300	11 957 969	1,15
Yum China Holdings, Inc.	HKD	282 350	15 822 072	1,52
			86 540 848	8,30
Finanzen				
AIA Group Ltd.	HKD	1 715 800	19 024 245	1,82
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	1 565 729	25 174 030	2,41
ASX Ltd.	AUD	260 283	11 997 544	1,15
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	26 297 900	16 760 081	1,61
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	4 473 000	15 227 789	1,46
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	27 164 450	16 999 896	1,63
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6 929 200	15 383 889	1,48
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1 286 100	32 494 351	3,13
HDFC Bank Ltd.	INR	1 434 752	28 237 300	2,71
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	459 500	19 778 700	1,90
Medibank Pvt Ltd.	AUD	7 318 481	14 642 942	1,40
Singapore Exchange Ltd.	SGD	2 503 500	16 705 779	1,60
			232 426 546	22,30
Gesundheitswesen				
Cochlear Ltd.	AUD	100 844	13 886 727	1,33
CSL Ltd.	AUD	155 128	30 177 192	2,90
			44 063 919	4,23

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industriewerte				
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	35 346 200	3 898 440	0,37
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	5 090 390	18 268 862	1,76
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	7 954 957	15 870 079	1,52
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1 509 500	16 780 224	1,61
			54 817 605	5,26
Informationstechnologie				
Advantech Co. Ltd.	TWD	2 515 475	26 994 319	2,59
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4 037 000	12 290 737	1,18
Getac Holdings Corp.	TWD	9 170 000	13 151 189	1,26
Lenovo Group Ltd.	HKD	30 984 000	25 391 761	2,44
MediaTek, Inc.	TWD	1 332 000	26 971 776	2,59
Novatek Microelectro- nics Corp.	TWD	1 924 000	19 706 130	1,89
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1 889 486	75 770 017	7,26
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	27 659	12 913 814	1,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 731 655	83 276 560	7,98
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	602 621	23 709 795	2,27
Tech Mahindra Ltd.	INR	629 080	7 723 652	0,74
Venture Corp. Ltd.	SGD	2 160 200	27 473 033	2,64
			355 372 783	34,08
Grundstoffe				
BHP Group Ltd.	GBP	855 796	26 510 416	2,55
BlueScope Steel Ltd.	AUD	1 150 372	13 123 580	1,26
Incitec Pivot Ltd.	AUD	4 194 445	10 679 142	1,02
Newcrest Mining Ltd.	AUD	645 454	9 098 417	0,87
Rio Tinto Ltd.	AUD	281 064	22 235 053	2,13
			81 646 608	7,83
Immobilien				
China Resources Land Ltd.	HKD	2 384 000	10 889 103	1,04
Kerry Properties Ltd.	HKD	11 230 500	24 427 198	2,35
Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	SGD	8 238 323	10 258 750	0,98
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	2 634 000	23 151 531	2,22
			68 726 582	6,59
Versorger				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	7 664 172	23 119 159	2,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Equity Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3 926 953	10 147 281	0,97
			33 266 440	3,19
Summe Aktien			1 016 663 646	97,52
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1 016 663 646	97,52
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 816 616	21 040 554	2,02
			21 040 554	2,02
Summe Aktien			21 040 554	2,02
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			21 040 554	2,02
Summe Kapitalanlagen			1 037 704 200	99,54
Barmittel			3 489 259	0,33
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			1 275 546	0,13
Summe Nettovermögen			1 042 469 005	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	895 507	USD	599 632	31.01.2023	HSBC	9 651	-
SGD	11 831	USD	8 717	31.01.2023	HSBC	112	-
ZAR	18 464 962	USD	1 039 742	31.01.2023	HSBC	46 858	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						56 621	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						56 621	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	13 678	AUD	20 462	31.01.2023	HSBC	(245)	-
USD	198	SGD	269	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	23 965	ZAR	421 485	31.01.2023	HSBC	(838)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 085)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 085)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						55 536	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
IMAX China Holding, Inc., Reg. S	HKD	1 805 700	1 630 072	0,63	Guangdong Yizumi Precision Machinery Co. Ltd.	USD	1 445 071	3 710 306	1,43
PVR Ltd.	INR	186 168	3 871 475	1,49	iRay Technology Co. Ltd.	USD	14 800	982 461	0,38
			5 501 547	2,12	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	264 783	4 973 531	1,92
					Sinoseal Holding Co. Ltd.	USD	677 367	3 821 090	1,47
								31 454 359	12,13
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	3 038 000	5 790 828	2,23	Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	335 157	2 321 086	0,90
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	2 828 000	3 739 084	1,44	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	112 253	6 072 572	2,34
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	15 249 000	4 743 089	1,83	Medytox, Inc.	KRW	27 313	2 778 726	1,07
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	178 853	2 879 958	1,11				11 172 384	4,31
Hanon Systems	KRW	305 291	1 953 178	0,75	Industriewerte				
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	3 759 000	2 577 726	0,99	CTCI Corp.	TWD	3 715 000	5 043 551	1,95
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	3 296 921	4 143 481	1,60	Daebo Magnetic Co. Ltd.	KRW	41 114	2 065 579	0,80
Macau Industrial Co. Ltd.	TWD	1 095 000	2 315 904	0,89	Gateway Distriparks Ltd.	INR	5 102 484	4 178 619	1,61
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	986 257	5 348 683	2,06	Gujarat Pipavav Port Ltd.	INR	4 659 616	5 669 882	2,18
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	6 398 000	4 174 682	1,61	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	426 015	2 053 893	0,79
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	426 000	4 066 710	1,57	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	566 724	2 720 105	1,05
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	11 635 000	3 809 755	1,47	John Keells Holdings plc	LKR	5 498 795	2 022 753	0,78
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	1 554 000	4 080 098	1,57	S-1 Corp.	KRW	85 089	4 005 518	1,55
Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	PHP	8 773 027	1 207 709	0,47	Sporton International, Inc.	TWD	764 195	5 200 352	2,00
Wilcon Depot, Inc.	PHP	11 933 200	6 339 306	2,46	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	351 000	3 901 861	1,51
			57 170 191	22,05	V-Guard Industries Ltd.	INR	1 241 362	3 920 516	1,51
					Voltronic Power Technology Corp.	TWD	73 102	3 670 217	1,42
								44 452 846	17,15
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
CCL Products India Ltd.	INR	414 876	2 656 374	1,02	ASMP Ltd.	HKD	464 900	3 306 375	1,28
Nissin Foods Co. Ltd.	HKD	3 326 000	2 850 729	1,11	Chroma ATE, Inc.	TWD	1 142 000	6 701 820	2,58
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	865 000	2 544 730	0,98	Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	48 224	1 410 261	0,54
			8 051 833	3,11	HPSP Co. Ltd.	KRW	36 413	1 557 556	0,60
Finanzen					Humanica PCL	THB	12 236 600	3 921 647	1,51
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	1 034 800	5 437 667	2,09	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	355 000	4 419 664	1,70
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	408 738	3 571 782	1,38	KoMiCo Ltd.	KRW	74 446	2 553 925	0,99
City Union Bank Ltd.	INR	2 291 509	4 997 826	1,93	LEENO Industrial, Inc.	KRW	52 750	6 535 298	2,52
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	358 056	3 959 696	1,53	NHN KCP Corp.	KRW	275 222	2 948 288	1,14
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	324 000	3 318 496	1,28
					Park Systems Corp.	KRW	59 561	5 408 133	2,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	569 000	5 081 020	1,96
Venture Corp. Ltd.	SGD	509 500	6 479 729	2,50
			53 642 212	20,69
Grundstoffe				
Avia Avian Tbk. PT	IDR	57 062 700	2 308 905	0,89
D&L Industries, Inc.	PHP	28 865 500	4 103 603	1,59
PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	147 851	3 396 342	1,31
Supreme Industries Ltd.	INR	87 024	2 577 269	0,99
			12 386 119	4,78
Immobilien				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	2 269 000	4 163 361	1,61
Kerry Properties Ltd.	HKD	2 502 000	5 442 042	2,10
Oberoi Realty Ltd.	INR	262 824	2 757 922	1,06
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	132 115 700	3 868 263	1,49
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	358 316	6 161 353	2,38
			22 392 941	8,64
Versorger				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	966 913	4 838 342	1,87
			4 838 342	1,87
Summe Aktien			251 062 774	96,85
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			251 062 774	96,85
Summe Kapitalanlagen			251 062 774	96,85
Barmittel			9 227 429	3,56
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(1 055 212)	(0,41)
Summe Nettovermögen			259 234 991	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Info Edge India Ltd.	INR	799 018	37 937 234	0,87
SEEK Ltd.	AUD	4 054 227	57 311 135	1,31
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	29 866 400	57 211 897	1,31
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 499 500	149 142 374	3,40
			301 602 640	6,89
Zyklische Konsumgüter				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	3 324 111	68 367 864	1,56
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	2 970 000	47 824 056	1,09
Las Vegas Sands Corp.	USD	1 392 176	64 301 279	1,47
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	105 111	77 195 210	1,77
MakeMyTrip Ltd.	USD	1 587 540	42 975 172	0,98
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	10 368 000	56 227 887	1,28
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	6 510 000	62 146 205	1,42
Yum China Holdings, Inc.	HKD	1 094 700	61 343 802	1,40
			480 381 475	10,97
Basiskonsumgüter				
Vietnam Dairy Products JSC	VND	16 934 456	54 664 117	1,25
			54 664 117	1,25
Finanzen				
AIA Group Ltd.	HKD	12 873 000	142 731 735	3,26
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	136 230 900	86 822 178	1,98
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	17 762 500	60 470 290	1,38
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6 795 300	171 688 718	3,92
HDFC Bank Ltd.	INR	5 248 977	103 304 918	2,36
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 872 700	80 608 425	1,84
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	2 915 530	92 959 677	2,12
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1 400 870	30 950 223	0,71
Medibank Pvt Ltd.	AUD	41 146 437	82 326 496	1,88
Prudential plc	GBP	3 573 525	48 565 353	1,11
Singapore Exchange Ltd.	SGD	12 507 700	83 463 501	1,91
United Overseas Bank Ltd.	SGD	2 867 300	65 576 487	1,50
			1 049 468 001	23,97
Gesundheitswesen				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1 383 141	74 824 043	1,71
Cochlear Ltd.	AUD	462 260	63 655 534	1,45
CSL Ltd.	AUD	534 524	103 981 441	2,38

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ResMed, Inc., CDI	AUD	3 930 835	82 237 346	1,88
			324 698 364	7,42
Industriewerte				
Brambles Ltd.	AUD	6 623 520	54 043 802	1,23
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	763 222	43 136 215	0,99
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	13 712 360	49 212 184	1,12
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	11 893 500	132 213 045	3,02
			278 605 246	6,36
Informationstechnologie				
Advantech Co. Ltd.	TWD	5 818 000	62 434 709	1,43
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	20 621 000	62 781 096	1,43
Chroma ATE, Inc.	TWD	11 368 000	66 713 033	1,52
Infosys Ltd.	INR	4 540 927	82 712 363	1,89
MediaTek, Inc.	TWD	4 106 000	83 142 726	1,90
Mphasis Ltd.	INR	1 309 124	31 184 987	0,71
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7 020 694	308 527 752	7,04
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	166 842	77 897 485	1,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25 599 739	371 944 611	8,48
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2 368 952	93 205 126	2,13
Tech Mahindra Ltd.	INR	4 707 734	57 800 119	1,32
United Microelectro- nics Corp.	TWD	30 155 000	39 686 738	0,91
Venture Corp. Ltd.	SGD	5 395 700	68 621 538	1,57
			1 406 652 283	32,11
Grundstoffe				
BHP Group Ltd.	GBP	3 512 094	108 795 876	2,48
Incitec Pivot Ltd.	AUD	11 292 300	28 750 424	0,66
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	1 331 067	23 714 616	0,54
Orica Ltd.	AUD	5 399 706	55 058 461	1,26
Rio Tinto plc	GBP	1 240 784	86 713 671	1,98
			303 033 048	6,92
Immobilien				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	31 898 500	58 530 174	1,34
Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	72 505 500	98 512 309	2,25
			157 042 483	3,59
Summe Aktien			4 356 147 657	99,48
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			4 356 147 657	99,48
Summe Kapitalanlagen			4 356 147 657	99,48
Barmittel			31 411 318	0,72
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(8 695 796)	(0,20)
Summe Nettovermögen			4 378 863 179	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Total Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	99 238 407	USD	105 672 946	31.01.2023	HSBC	430 135	0,01
PLN	1 362 120	USD	306 583	31.01.2023	HSBC	3 066	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						433 201	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						433 201	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2 561 566	EUR	2 406 895	31.01.2023	HSBC	(11 822)	-
USD	6 482	PLN	28 801	31.01.2023	HSBC	(65)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(11 887)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(11 887)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						421 314	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	679 130	9 658 602	1,74	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	6 710 000	6 363 463	1,14
Bharti Airtel Ltd.	INR	1 582 419	15 425 102	2,77	Prudential plc	GBP	368 179	5 003 671	0,90
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 310 400	55 846 884	10,03				105 781 298	19,01
			80 930 588	14,54					
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2 332 696	25 620 685	4,60	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	204 599	11 068 231	1,99
JD.com, Inc. 'A'	HKD	846 061	23 711 884	4,26	Cipla Ltd.	INR	823 453	10 706 955	1,92
Lojas Renner SA	BRL	1 452 091	5 621 164	1,01	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1 506 500	6 436 779	1,16
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	597 401	9 024 369	1,62	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	6 735 600	11 044 901	1,98
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	690 400	15 358 024	2,76	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	758 000	5 781 630	1,04
MercadoLibre, Inc.	USD	1 997	1 691 923	0,30				45 038 496	8,09
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 829 387	13 604 928	2,44					
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	950 700	10 641 618	1,91	Industriewerte				
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3 922 800	9 397 651	1,69	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	955 100	7 958 077	1,43
Yum China Holdings, Inc.	HKD	20 400	1 143 157	0,21	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 111 571	10 012 973	1,80
Yum China Holdings, Inc.	USD	275 851	15 184 950	2,73	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	105 000	5 934 450	1,07
			131 000 353	23,53	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	989 800	8 210 191	1,48
Basiskonsumgüter									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3 365 000	15 222 021	2,73	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 105 412	11 035 078	1,97
Raia Drogasil SA	BRL	2 168 366	9 736 903	1,75	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	630 500	3 461 957	0,62
			24 958 924	4,48	WEG SA	BRL	773 759	5 632 547	1,01
Energie									
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	890 803	6 363 175	1,14	ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A'	USD	28 508	758 142	0,14
Petro Rio SA	BRL	260 048	1 830 028	0,33				53 003 415	9,52
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	350 101	3 719 622	0,67	Informationstechnologie				
Reliance Industries Ltd.	INR	500 056	15 399 883	2,77	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 658 288	10 070 298	1,81
			27 312 708	4,91	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	604 200	7 148 906	1,28
Finanzen									
AIA Group Ltd.	HKD	1 320 800	14 644 611	2,63	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	658 256	25 898 724	4,66
Axis Bank Ltd.	INR	1 061 423	11 984 311	2,15				43 117 928	7,75
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	1 631 950	4 725 894	0,85	Grundstoffe				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5 400 800	11 990 606	2,15	Cia Brasileira de Alumínio	BRL	3 703 354	8 038 443	1,44
HDFC Bank Ltd.	INR	1 003 300	19 745 908	3,56	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	2 643 701	5 884 457	1,06
ICICI Bank Ltd.	INR	1 808 480	19 479 907	3,50				13 922 900	2,50
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	2 524 381	11 842 927	2,13	Immobilien				
					BR Malls Participacoes SA	BRL	2 809 736	4 410 511	0,79
					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	5 714 000	11 156 430	2,01
								15 566 941	2,80

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	575 400	8 053 716	1,45
			8 053 716	1,45
Summe Aktien			548 687 267	98,58
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			548 687 267	98,58
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Yandex NV 'A' #	USD	128 364	-	-
			-	-
Energie				
LUKOIL PJSC #	RUB	34 310	-	-
Novatek PJSC, GDR #	USD	76 381	-	-
Rosneft Oil Co. PJSC #	USD	1 297 948	-	-
			-	-
Finanzen				
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A' #	USD	10 708	-	-
			-	-
Grundstoffe				
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC #	USD	4 658 695	-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC #	RUB	386 746	-	-
Polyus PJSC #	RUB	17 828	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			548 687 267	98,58
Barmittel			14 366 070	2,58
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(6 457 034)	(1,16)
Summe Nettovermögen			556 596 303	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Changing Lifestyles

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind										
Aktien										
Kommunikationsdienste										
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3 024	177 556	1,48	Thule Group AB, Reg. S	SEK	6 173	130 655	1,09	
Netflix, Inc.	USD	1 154	332 872	2,77	TJX Cos., Inc. (The)	USD	6 266	494 474	4,11	
ROBLOX Corp. 'A'	USD	2 708	71 965	0,60	Trigano SA	EUR	1 687	229 864	1,91	
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7 600	323 898	2,69				6 459 124	53,72	
Walt Disney Co. (The)	USD	1 241	107 525	0,89						
			1 013 816	8,43	Basiskonsumgüter					
Zyklische Konsumgüter										
About You Holding SE	EUR	8 504	53 354	0,44	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	51 000	230 705	1,92	
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	23 844	261 886	2,18	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	26	267 417	2,22	
Amazon.com, Inc.	USD	3 000	250 018	2,08	Costco Wholesale Corp.	USD	507	230 546	1,92	
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4 776	424 904	3,53	Diageo plc	GBP	3 653	160 715	1,34	
Booking Holdings, Inc.	USD	152	300 173	2,50	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	635	157 118	1,31	
Burberry Group plc	GBP	14 502	354 844	2,95	Raia Drogasil SA	BRL	72 058	323 572	2,69	
Churchill Downs, Inc.	USD	1 339	278 900	2,32	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5 049	350 177	2,90	
Deckers Outdoor Corp.	USD	727	286 937	2,39	Walmart, Inc.	USD	2 111	300 218	2,50	
Dollar General Corp.	USD	1 763	436 353	3,63				2 020 468	16,80	
Dr Ing hc F Porsche AG	EUR	2 056	207 858	1,73	Finanzen					
H World Group Ltd., ADR	USD	5 448	229 821	1,91	AIA Group Ltd.	HKD	38 000	421 332	3,50	
Industria de Diseno Textil SA	EUR	12 765	340 506	2,83				421 332	3,50	
JD.com, Inc. 'A'	HKD	8 240	230 936	1,92	Gesundheitswesen					
Lowe's Cos., Inc.	USD	1 820	366 903	3,05	Dexcom, Inc.	USD	2 139	237 280	1,98	
Lululemon Athletica, Inc.	USD	813	254 669	2,12	Zoetis, Inc.	USD	1 184	174 767	1,45	
MercadoLibre, Inc.	USD	345	292 295	2,43				412 047	3,43	
Moncler SpA	EUR	6 314	334 629	2,78	Industriewerte					
MYT Netherlands Parent BV, ADR	USD	1 275	11 450	0,10	Alaska Air Group, Inc.	USD	4 252	179 891	1,50	
NIKE, Inc. 'B'	USD	1 471	171 029	1,42	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	3 621	207 405	1,72	
On Holding AG 'A'	USD	8 693	148 034	1,23	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	10 032	148 367	1,23	
Tapestry, Inc.	USD	8 273	307 688	2,56				535 663	4,45	
Tesla, Inc.	USD	509	60 944	0,51	Informationstechnologie					
					Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	3 062	214 527	1,78	
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 187	409 693	3,41	
								624 220	5,19	
					Summe Aktien			11 486 670	95,52	
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				11 486 670	95,52
					Summe Kapitalanlagen				11 486 670	95,52
					Barmittel				542 366	4,51
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				(3 038)	(0,03)
					Summe Nettovermögen				12 025 998	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Changing Lifestyles

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	421 130	USD	448 451	31.01.2023	HSBC	1 810	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1 810	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 810	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	17 074	EUR	16 045	31.01.2023	HSBC	(81)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(81)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(81)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 729	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China A

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	26 917 378	25 804 745	0,65	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	11 309 683	60 400 527	1,53
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	8 966 702	38 641 980	0,98	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	17 914 736	96 103 589	2,43
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNH	10 304 424	44 605 567	1,13	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNY	118 361	1 677 713	0,04
Perfect World Co. Ltd. 'A'	CNY	36 686 582	66 954 042	1,69	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNH	3 730 969	53 121 409	1,34
			176 006 334	4,45	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd.	USD	1 905 097	22 684 066	0,57
Zyklische Konsumgüter									
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	1 505 784	46 621 124	1,18	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	1 262 761	8 513 105	0,22
Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd. 'A'	CNH	2 881 332	7 902 006	0,20	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	25 232 485	170 878 898	4,32
Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd. 'A'	CNY	6 486 615	17 704 192	0,45	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.	USD	6 160 023	23 380 509	0,59
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. 'A'	CNY	3 125 650	47 295 643	1,20	UBS AG	USD	421 887	8 762 400	0,22
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3 243 296	24 120 426	0,61				543 599 850	13,74
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 025 771	30 131 913	0,76	Gesundheitswesen				
Ninebot Ltd.	CNY	19 147 954	83 867 935	2,12	Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	7 052 171	26 832 473	0,68
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	9 462	164 803	-	Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	4 810 200	42 796 851	1,08
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	1 586 556	27 757 316	0,70	Edan Instruments, Inc. 'A'	CNY	198 609	343 363	0,01
			285 565 358	7,22	Edan Instruments, Inc. 'A'	CNH	13 487 992	23 445 570	0,59
Basiskonsumgüter									
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	3 832 291	27 512 776	0,70	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	4 282 072	64 345 002	1,63
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	4 893 686	35 289 897	0,89	iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	396 440	26 111 879	0,66
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNY	705 724	12 888 182	0,33	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	1 113 373	6 164 697	0,16
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	49 546	12 272 912	0,31	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	3 273 059	18 203 872	0,46
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	407 174	101 311 318	2,55	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	4 136 091	48 815 405	1,23
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNY	993 974	2 195 741	0,06	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	7 824 999	71 135 947	1,79
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	21 252 754	47 158 514	1,19	Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A'	CNY	5 554 880	5 749 837	0,15
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	2 745 064	71 181 251	1,80	Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A'	CNH	9 200 466	9 566 406	0,24
			309 810 591	7,83	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	332 181	1 505 963	0,04
Finanzen									
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	8 532 939	39 940 392	1,01	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	3 017 398	13 739 804	0,35
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	8 815 161	41 077 598	1,04	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	3 515 173	40 857 559	1,03
Chacha Food Co. Ltd.	USD	2 353 412	17 059 644	0,43	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	3 797 015	44 330 938	1,12
								443 945 566	11,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China A

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industriewerte					Grundstoffe				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 614 571	91 253 425	2,30	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	5 523 024	20 772 847	0,53
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	570 793	11 783 978	0,30	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	8 066 322	30 474 049	0,77
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 840 217	58 372 041	1,48	Wondershare Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 686 121	15 644 699	0,40
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	19 805 846	73 058 241	1,85	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd.	USD	1 447 780	5 364 947	0,14
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 734 202	22 722 748	0,57	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3 949 407	14 586 148	0,37
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	14 672 470	70 738 556	1,79	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 688 715	17 191 948	0,43
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	1 960 005	17 767 765	0,45	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	13 904 663	54 041 479	1,37
PNC Process Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	2 517 448	13 687 651	0,35	ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A'	CNY	1 896 887	53 094 390	1,34
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	35 443 306	80 342 483	2,02				525 814 318	13,29
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	5 467 588	45 555 465	1,15					
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	7 655 914	63 504 494	1,61					
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	5 492 700	30 728 485	0,78					
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	1 499 043	4 583 903	0,12	Grundstoffe				
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	16 025 549	48 786 796	1,23	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	9 123 674	18 022 094	0,46
			632 886 031	16,00	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	14 980 054	29 458 456	0,74
Informationstechnologie					Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	12 153 546	9 222 251	0,23
Advanced Micro-Fabri- cation Equipment, Inc. China 'A'	CNY	2 643 358	37 234 205	0,94	Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	15 004 197	11 447 076	0,29
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	163 053	6 480 672	0,16	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7 011 490	17 306 395	0,44
GoerTek, Inc. 'A'	CNH	5 178 223	12 579 124	0,32	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	CNH	19 660 072	48 743 902	1,23
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	9 717 316	23 500 499	0,59	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	11 200 919	24 999 329	0,63
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 430 598	20 720 215	0,52	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNH	12 561 293	28 160 659	0,71
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 571 706	21 825 579	0,55	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	9 846 502	9 620 225	0,24
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3 402 394	20 754 193	0,52	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	30 392 740	29 826 253	0,75
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	11 200 885	68 018 418	1,72	Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	27 916 059	85 459 902	2,16
Piesat Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6 049 361	74 401 998	1,88	Jiangsu Boqian New Materials Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	6 457 624	43 070 554	1,09
Shanghai Holystar Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 180 471	29 128 908	0,74	LB Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5 857 350	15 922 550	0,40
					LB Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7 654 691	20 901 346	0,53
					Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	43 971 245	97 872 979	2,48
					Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	8 177 275	32 365 909	0,82
					Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	9 245 096	36 755 725	0,93

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China A

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	296 358	2 966 724	0,07
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 715 366	22 918 535	0,58
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5 527 480	73 521 664	1,86
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	10 161 587	81 014 886	2,05
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	19 485 067	27 965 274	0,71
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	44 159 155	63 807 044	1,61
			831 349 732	21,01
Immobilien				
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5 143 871	11 167 739	0,28
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8 809 310	19 211 128	0,49
			30 378 867	0,77
Summe Aktien			3 779 356 647	95,53
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3 779 356 647	95,53

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Informationstechnologie				
Piesat Information Technology Co. Ltd. 0% 27/11/2028	CNY	399	57	-
PRIORITY FOR LONGI CB 0% 04/01/2028	CNY	2 699 000	388 251	0,01
			388 308	0,01
Summe Wandelanleihen			388 308	0,01
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7 604 571	56 807 314	1,44
			56 807 314	1,44
Summe Aktien			56 807 314	1,44
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57 195 622	1,45
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Industriewerte				
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	4 053 038	31 131 963	0,79
			31 131 963	0,79
Summe Aktien			31 131 963	0,79
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			31 131 963	0,79
Summe Kapitalanlagen			3 867 684 232	97,77
Barmittel			92 359 963	2,33
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(4 251 488)	(0,10)
Summe Nettovermögen			3 955 792 707	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4 122 660	USD	4 389 961	31.01.2023	HSBC	17 878	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						17 878	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						17 878	-
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	304 137	EUR	285 536	31.01.2023	HSBC	(1 150)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 150)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 150)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						16 728	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China A All Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	326 300	847 716	1,27	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	475 200	2 224 283	3,33
Cloud Music, Inc., Reg. S	HKD	43 350	428 980	0,64	Cubic Sensor and Instrument Co. Ltd.	USD	76 840	1 102 869	1,65
			1 276 696	1,91	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNH	334 320	936 191	1,40
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	159 400	1 750 738	2,62	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	895 440	2 496 319	3,73
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	50 300	253 196	0,38	Gongniu Group Co. Ltd.	USD	22 748	472 465	0,71
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	190 501	963 220	1,44	Guangdong Yizumi Precision Machinery Co. Ltd.	USD	310 310	796 739	1,19
H World Group Ltd.	HKD	137 800	590 332	0,88	OPT Machine Vision Tech Co. Ltd.	USD	31 434	601 555	0,90
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	77 800	706 965	1,06	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	445 100	3 000 714	4,49
Keboda Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	78 500	741 673	1,11	UBS AG 'C'	USD	40 581	179 383	0,27
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	64 100	1 425 912	2,13				12 867 938	19,25
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	233 400	625 529	0,94	Gesundheitswesen				
Ninebot Ltd. 'C'	USD	285 463	1 261 850	1,89	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	372 270	1 210 004	1,81
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	CNH	141 600	417 483	0,62	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	52 700	291 798	0,44
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	CNY	392 832	1 153 039	1,72	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	199 320	1 108 564	1,66
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	165 200	1 121 354	1,68	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	169 000	1 047 559	1,57
			11 011 291	16,47	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	31 900	1 448 858	2,16
Basiskonsumgüter									
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	54 283	619 678	0,93				5 106 783	7,64
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	94 018	1 078 083	1,61	Industriewerte				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	7 300	1 816 355	2,72	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	12 600	715 320	1,07
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	9 200	2 278 909	3,41	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	31 200	1 763 379	2,64
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	25 600	824 142	1,23	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14 500	297 986	0,45
			6 617 167	9,90	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	34 900	720 508	1,08
Energie									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1 556 000	750 754	1,12	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	355 600	1 311 709	1,96
			750 754	1,12	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	144 500	1 309 916	1,96
Finanzen									
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	226 920	1 057 420	1,58	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	226 200	515 040	0,77
					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	487 500	1 105 056	1,65
					SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	31 900	264 604	0,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China A All Cap

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	203 500	1 695 544	2,54	Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	270 900	560 539	0,84
Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	275 200	1 319 449	1,97	Wuxi NCE Power Co. Ltd. 'A'	CNY	70 200	783 090	1,17
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20 300	202 650	0,30	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	67 681	1 556 574	2,33
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	246 700	2 473 771	3,71	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	122 500	1 119 965	1,68
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	207 800	1 140 991	1,71	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	436 694	1 697 244	2,53
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	371 400	1 130 640	1,69				10 055 236	15,04
			15 966 563	23,90	Grundstoffe				
Informationstechnologie					Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	219 200	671 039	1,00
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNY	171 400	756 220	1,13	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	95 274	953 751	1,43
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	345 300	835 079	1,25	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	37 811	502 932	0,75
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	44 948	272 956	0,41				2 127 722	3,18
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	197 820	1 206 678	1,81	Immobilien				
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	23 175	722 761	1,08	KE Holdings, Inc., ADR	USD	44 991	633 401	0,95
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	261 800	544 130	0,81				633 401	0,95
					Summe Aktien			66 413 551	99,36
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			66 413 551	99,36
					Summe Kapitalanlagen			66 413 551	99,36
					Barmittel			5 548 221	8,30
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(5 117 790)	(7,66)
					Summe Nettovermögen			66 843 982	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste					Basiskonsumgüter				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4 700 799	12 212 602	0,79	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	7 175 000	32 457 058	2,11
Bilibili, Inc., ADR	USD	131 939	3 148 632	0,20	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	919 435	10 495 958	0,68
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	895 720	21 248 308	1,38	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	102 049	25 278 295	1,65
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	2 159 600	8 340 500	0,54	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5 636 200	4 118 876	0,27
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	6 584 200	21 923 828	1,44				72 350 187	4,71
NetEase, Inc., ADR	USD	164 036	11 858 090	0,77	Finanzen				
NetEase, Inc.	HKD	309 500	4 519 682	0,29	AIA Group Ltd.	HKD	2 060 600	22 847 278	1,49
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	18 544 000	2 958 065	0,19	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	9 060 000	50 450 861	3,27
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 569 000	152 104 339	9,91	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7 015 800	15 576 154	1,01
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1 935 916	15 987 561	1,04	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5 704 800	4 088 131	0,27
			254 301 607	16,55	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	3 887 671	10 838 094	0,71
Zyklische Konsumgüter					Finanzen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	13 358 432	146 719 583	9,55	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	124 600	5 363 278	0,35
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60 059 000	2 378 473	0,15	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5 809 400	6 630 384	0,43
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	867 200	26 849 298	1,75	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	3 823 548	25 777 558	1,68
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7 529 000	9 954 585	0,65				141 571 738	9,21
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	81 771	512 704	0,03	Gesundheitswesen				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 828 800	20 205 357	1,32	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	7 993 000	12 540 640	0,82
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	4 345 000	28 626 651	1,86	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	1 391 822	20 914 359	1,36
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	2 022 300	18 376 555	1,20	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	3 572 771	11 612 720	0,76
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3 207 300	71 346 742	4,64	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	141 200	781 818	0,05
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 629 297	12 116 977	0,79	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	2 120 915	11 795 957	0,77
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	1 274 985	13 840 058	0,90	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	7 263 600	11 910 705	0,78
NIO, Inc., ADR	USD	598 890	5 850 993	0,38	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	541 685	24 602 652	1,60
NIO, Inc. 'A'	HKD	192 554	1 921 665	0,13	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	6 114 000	46 634 413	3,03
PRADA SpA	HKD	3 433 800	19 326 461	1,26	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	3 784 000	6 214 885	0,40
Sands China Ltd.	HKD	2 385 600	7 883 318	0,51				147 008 149	9,57
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	716 996	4 866 867	0,32					
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	2 826 900	31 642 780	2,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industriewerte				
Air China Ltd. 'H'	HKD	14 708 000	13 065 693	0,85
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	246 100	13 971 456	0,91
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	377 363	21 328 034	1,38
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	464 338	9 543 520	0,62
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3 582 537	13 214 980	0,86
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 804 988	18 262 808	1,19
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	2 044 522	18 533 925	1,21
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 074 680	14 285 376	0,93
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	2 871 497	6 538 181	0,43
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	7 861 165	17 819 717	1,16
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	15 038 000	20 121 997	1,30
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	2 443 383	7 471 587	0,49
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	4 166 575	12 684 188	0,83
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	12 974 000	6 114 952	0,40
			192 956 414	12,56
Informationstechnologie				
ASMP Ltd.	HKD	953 500	6 781 305	0,44
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	227 208	9 216 659	0,60
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 114 182	12 838 809	0,84
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 511 090	15 317 345	0,99
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	368 125	11 480 756	0,75
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1 120 100	13 253 046	0,86
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	272 905	3 936 941	0,26
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	882 513	12 787 972	0,83

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 215 820	4 457 511	0,29
			90 070 344	5,86
Grundstoffe				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	1 991 647	28 074 557	1,83
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10 703 550	19 823 365	1,29
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	692 700	2 741 728	0,18
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	2 210 064	8 786 551	0,57
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	2 129 333	21 315 751	1,39
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	1 574 624	12 553 943	0,82
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	26 608 000	35 927 742	2,33
			129 223 637	8,41
Immobilien				
Joy City Property Ltd.	HKD	101 444 000	4 153 313	0,27
KE Holdings, Inc., ADR	USD	1 221 224	17 192 873	1,12
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	8 858 000	27 433 185	1,78
			48 779 371	3,17
Summe Aktien			1 520 836 431	98,98
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			1 520 836 431	98,98
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Trinity Ltd.#	HKD	100 902 000	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			1 520 836 431	98,98
Barmittel			10 120 601	0,66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			5 545 386	0,36
Summe Nettovermögen			1 536 502 418	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	140 123	USD	20 119	31.01.2023	HSBC	206	-
EUR	9 955	USD	10 600	31.01.2023	HSBC	44	-
GBP	256	USD	308	31.01.2023	HSBC	-	-
SGD	50 229 245	USD	37 014 194	31.01.2023	HSBC	472 553	0,03
USD	452	GBP	371	31.01.2023	HSBC	4	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						472 807	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						472 807	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7 384	USD	8 982	31.01.2023	HSBC	(74)	-
USD	731	CNH	5 076	31.01.2023	HSBC	(6)	-
USD	430	EUR	404	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	1 333 420	SGD	1 804 572	31.01.2023	HSBC	(13 355)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(13 437)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(13 437)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						459 370	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Digital Infrastructure

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	79 893	2 650 294	5,63
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	40 671	2 298 003	4,89
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	1 027 400	294 075	0,63
Deutsche Telekom AG	EUR	46 779	930 282	1,98
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	56 232	1 433 565	3,05
Helios Towers plc	GBP	1 114 922	1 425 847	3,03
HKBN Ltd.	HKD	764 500	492 305	1,05
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	516 000	632 616	1,35
IHS Holding Ltd.	USD	126 737	764 000	1,63
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	181 842	1 835 092	3,90
JTOWER, Inc.	JPY	21 800	999 090	2,13
NETLINK NBN TRUST, Reg. S	SGD	527 900	326 818	0,70
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	24 400	693 112	1,47
Radius Global Infrastructure, Inc.	USD	82 750	971 447	2,07
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	17 618 382	1 244 521	2,65
Sify Technologies Ltd., ADR	USD	387 902	457 172	0,97
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	22 680	853 605	1,82
Superloop Ltd.	AUD	2 908 685	1 425 145	3,03
Vantage Towers AG	EUR	47 973	1 643 109	3,50
			21 370 098	45,48
Finanzen				
Digital 9 Infrastructure plc	GBP	1 687 176	1 757 063	3,73
Seraphim Space Investment Trust plc	GBP	203 881	111 078	0,24
			1 868 141	3,97

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industriewerte				
Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	IDR	23 453 600	1 204 977	2,56
			1 204 977	2,56
Informationstechnologie				
Akamai Technologies, Inc.	USD	14 235	1 199 782	2,55
Cyxta Technologies, Inc.	USD	113 320	208 229	0,44
Megaport Ltd.	AUD	155 109	659 704	1,40
NEXTDC Ltd.	AUD	260 673	1 605 062	3,42
SUNeVision Holdings Ltd.	HKD	1 851 000	999 301	2,13
Viasat, Inc.	USD	34 174	1 085 595	2,31
			5 757 673	12,25
Immobilien				
American Tower Corp., REIT	USD	10 858	2 334 506	4,97
Crown Castle, Inc., REIT	USD	17 533	2 421 653	5,15
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	25 885	2 611 229	5,55
DigitalBridge Group, Inc.	USD	94 445	1 044 098	2,22
Equinix, Inc., REIT	USD	3 608	2 385 663	5,08
Keihanshin Building Co. Ltd.	JPY	51 700	498 056	1,06
Keppel DC REIT, REIT	SGD	808 200	1 066 961	2,27
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	4 600	1 306 576	2,78
			13 668 742	29,08
Summe Aktien			43 869 631	93,34
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			43 869 631	93,34
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Cordiant Digital Infrastructure Ltd. Reg. S, 144A	GBP	693 717	705 729	1,50
			705 729	1,50
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			705 729	1,50
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			705 729	1,50
Summe Kapitalanlagen			44 575 360	94,84
Barmittel			2 436 770	5,18
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(11 470)	(0,02)
Summe Nettovermögen			47 000 660	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Digital Infrastructure

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20 935	USD	22 292	31.01.2023	HSBC	91	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						91	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						91	-
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	791	EUR	743	31.01.2023	HSBC	(4)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(4)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(4)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						87	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Asia

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Bilibili, Inc., ADR	USD	583 490	13 924 581	0,26	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21 319 200	24 332 027	0,46
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	1 170 140	27 758 111	0,52	Kasikornbank PCL	THB	4 011 000	17 067 109	0,32
Perfect World Co. Ltd. 'A'	CNY	20 430 366	37 285 991	0,70	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	14 448 100	131 133 321	2,46
Sea Ltd., ADR	USD	1 842 901	95 076 770	1,79	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	7 498 248	50 550 634	0,95
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7 685 600	327 546 402	6,16				1 059 254 055	19,91
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	4 527 786	37 392 250	0,70					
			538 984 105	10,13	Gesundheitswesen				
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	26 182 184	287 566 619	5,41	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	5 180 476	28 684 066	0,54
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1 501 211	46 684 917	0,88	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1 301 558	59 115 452	1,11
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	1 534 136	47 497 566	0,89	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	15 283 500	116 574 591	2,19
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	13 034 000	85 873 363	1,61				204 374 109	3,84
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	6 426 050	58 393 245	1,10	Industriewerte				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	7 290 177	110 125 769	2,07	Ashok Leyland Ltd.	INR	42 869 056	74 329 577	1,40
NIO, Inc. 'A'	HKD	2 273 774	22 691 976	0,43	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 118 220	63 200 194	1,19
PRADA SpA	HKD	17 774 700	100 041 367	1,88	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 168 925	66 361 577	1,25
Sands China Ltd.	HKD	13 230 800	43 721 749	0,82	Delhivery Ltd.	INR	6 501 700	26 050 867	0,49
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	8 422 000	94 271 284	1,77	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	250 349	5 168 436	0,10
			896 867 855	16,86	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 465 095	50 664 999	0,95
Basiskonsumgüter									
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	342 163	84 756 317	1,59	John Keells Holdings plc	LKR	38 285 031	14 083 295	0,26
LG H&H Co. Ltd.	KRW	78 577	45 269 770	0,85	Larsen & Toubro Ltd.	INR	1 622 834	40 916 592	0,77
			130 026 087	2,44	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	18 088 370	63 415 818	1,19
Finanzen									
AIA Group Ltd.	HKD	13 894 800	154 061 130	2,90	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	14 241 231	32 426 205	0,61
Axis Bank Ltd.	INR	7 847 003	88 598 910	1,67	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	16 378 036	37 125 432	0,70
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	197 005 100	125 554 568	2,36	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	6 090 403	18 623 758	0,35
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	6 011 500	33 475 204	0,63	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	15 112 569	46 006 659	0,86
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	21 113 400	46 874 992	0,88				538 373 409	10,12
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3 669 400	92 710 341	1,74	Informationstechnologie				
HDFC Bank Ltd.	INR	6 506 353	128 051 288	2,41	ASMPT Ltd.	HKD	3 046 800	21 668 882	0,41
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	5 232 809	166 844 531	3,13	Infosys Ltd.	INR	2 957 176	53 864 556	1,01
					JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	1 103 679	44 770 574	0,84
					Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	14 842 000	31 688 398	0,60
					LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 569 752	33 823 474	0,64

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Asia

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	13 567 415	82 759 595	1,56	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	50 447 100	93 429 867	1,76
MediaTek, Inc.	TWD	1 599 000	32 378 280	0,61	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2 392 650	9 470 183	0,18
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6 765 369	297 307 373	5,59	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	6 567 298	26 109 604	0,49
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	5 124 500	60 633 186	1,14	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	101 584 000	137 164 905	2,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	29 306 066	425 794 705	8,00				512 991 365	9,64
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	230 849	3 330 195	0,06	Immobilien				
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4 690 042	67 960 616	1,28	Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4 442 012	76 381 766	1,43
			1 155 979 834	21,74	Sobha Ltd.	INR	5 541 913	38 576 861	0,73
Grundstoffe								114 958 627	2,16
LG Chem Ltd.	KRW	176 909	84 358 866	1,59	Versorger				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	8 368 865	117 968 785	2,21	Indraprastha Gas Ltd.	INR	7 495 653	37 507 543	0,71
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	105 389 100	44 489 155	0,84	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	3 708 655	37 578 090	0,70
								75 085 633	1,41
					Summe Aktien			5 226 895 079	98,25
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			5 226 895 079	98,25
					Summe Kapitalanlagen			5 226 895 079	98,25
					Barmittel			118 644 631	2,23
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(25 351 571)	(0,48)
					Summe Nettovermögen			5 320 188 139	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2 307 770	USD	1 545 314	31.01.2023	HSBC	24 842	-
BRL	41 378 141	USD	7 749 369	31.01.2023	HSBC	42 573	-
GBP	9 640	USD	11 622	31.01.2023	HSBC	6	-
SGD	1 910 488	USD	1 407 908	31.01.2023	HSBC	17 914	-
USD	175 223	BRL	926 570	31.01.2023	HSBC	741	-
USD	35 834	GBP	29 439	31.01.2023	HSBC	321	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						86 397	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						86 397	-
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	1 252 567	USD	238 357	31.01.2023	HSBC	(2 485)	-
GBP	957 490	USD	1 164 744	31.01.2023	HSBC	(9 702)	-
USD	46 760	AUD	69 938	31.01.2023	HSBC	(824)	-
USD	150 525	BRL	802 096	31.01.2023	HSBC	(518)	-
USD	40 829	SGD	55 294	31.01.2023	HSBC	(437)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(13 966)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(13 966)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						72 431	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Europe*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Baltic Classifieds Group plc 'ifieds'	GBP	639 349	1 016 926	0,42
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	433 385	6 353 424	2,61
			7 370 350	3,03
Zyklische Konsumgüter				
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	175 680	4 610 801	1,89
JUMBO SA	EUR	554 304	8 818 977	3,63
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	550 482	4 629 809	1,90
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	899 894	7 534 728	3,09
			25 594 315	10,51
Basiskonsumgüter				
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	361 600	3 661 420	1,50
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	120 438	9 658 678	3,97
			13 320 098	5,47
Energie				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	855 288	5 555 990	2,28
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	185 863	4 025 793	1,65
OMV Petrom SA	RON	57 102 606	4 852 799	1,99
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	849 612	11 689 220	4,81
Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	203 153	5 417 299	2,22
			31 541 101	12,95
Finanzen				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	7 588 922	7 582 851	3,11
Bank Millennium SA	PLN	2 414 483	2 381 345	0,98
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	9 007 881	9 485 299	3,90
Georgia Capital plc	GBP	274 240	2 261 530	0,93
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	694 309	7 222 896	2,97
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	62 482	4 186 938	1,72
KRUK SA	PLN	65 768	4 351 513	1,79
mBank SA	PLN	86 010	5 448 341	2,24
National Bank of Greece SA	EUR	2 271 791	8 521 488	3,50
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	634 050	8 020 733	3,29
OTP Bank Nyrt.	HUF	489 237	12 399 243	5,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	1 851 267	12 051 143	4,95

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2 589 699	19 573 752	8,03
Santander Bank Polska SA	PLN	126 443	7 032 018	2,89
TBC Bank Group plc	GBP	187 876	4 817 768	1,98
			115 336 858	47,37
Gesundheitswesen				
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	648 155	13 399 804	5,50
			13 399 804	5,50
Industriewerte				
DO & CO AG	TRY	36 006	3 197 761	1,31
Grupa Pracuj SA	PLN	381 869	3 335 661	1,37
KOC Holding A/S	TRY	370 538	1 556 807	0,64
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	692 786	3 238 571	1,33
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	152 863	3 288 759	1,35
			14 617 559	6,00
Grundstoffe				
KGHM Polska Miedz SA	PLN	159 198	4 355 429	1,79
			4 355 429	1,79
Versorger				
CEZ A/S	CZK	283 523	8 981 898	3,69
Terna Energy SA	EUR	58 387	1 189 927	0,49
			10 171 825	4,18
Summe Aktien			235 707 339	96,80
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			235 707 339	96,80
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Yandex NV# **	USD	79 606	-	-
Yandex NV 'A'# **	USD	1 106 368	-	-
			-	-
Zyklische Konsumgüter				
Fix Price Group plc, GDR# **	USD	3 007 489	-	-
			-	-
Basiskonsumgüter				
Magnit PJSC# **	RUB	528 474	-	-
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR 'S'# **	USD	493 497	-	-
			-	-
Energie				
Gazprom PJSC# **	RUB	11 381 100	-	-
LUKOIL PJSC# **	RUB	668 842	-	-
Novatek PJSC, GDR# **	USD	284 304	-	-
Rosneft Oil Co. PJSC# **	USD	4 793 938	-	-
Tatneft PJSC# **	RUB	490 218	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Europe*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Tatneft PJSC# **	USD	106 459	-	-	Informationstechnologie				
			-	-	Softline Holding plc, Reg. S, GDR# **	USD	1 628 023	-	-
Finanzen					Grundstoffe				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC# **	RUB	2 737 761	-	-	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC# **	USD	12 024 755	-	-
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC# **	USD	4 878 195	-	-	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC# **	RUB	8 030 905	-	-
Sberbank of Russia PJSC# **	RUB	14 484 268	-	-	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR# **	USD	301 237	-	-
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'# **	USD	361 405	-	-	Polyus PJSC, GDR# **	USD	17 506	-	-
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'# **	EUR	40 884	-	-	Polyus PJSC# **	RUB	164 146	-	-
			-	-	United Co. RUSAL International PJSC# **	USD	11 186 058	-	-
			-	-	Summe Aktien				
			-	-	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-	Summe Kapitalanlagen				
			-	-	Barmittel				
			-	-	Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			-	-	Summe Nettovermögen				
			-	-				235 707 339	96,80
			-	-				6 493 140	2,67
			-	-				1 287 160	0,53
			-	-				243 487 639	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

** In Side Pockets gehaltene Anlage, Anteilklassen X9 und Y9.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1 892 152	26 910 229	0,64	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	10 269 000	22 258 709	0,53
Bharti Airtel Ltd.	INR	4 817 900	46 963 921	1,11	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	15 341 098	54 889 896	1,29
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	6 472 000	23 787 416	0,56				213 736 191	5,05
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1 017 779	15 920 323	0,38	Energie				
LG Uplus Corp.	KRW	2 107 257	18 511 321	0,44	3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	2 822 191	20 159 447	0,48
MTN Group Ltd.	ZAR	2 744 217	20 611 480	0,49	Petro Rio SA	BRL	2 420 293	17 032 253	0,40
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	491 689	18 505 654	0,44	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	1 129 749	12 002 935	0,28
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 275 600	224 836 551	5,31	Reliance Industries Ltd.	INR	1 458 805	44 925 821	1,06
TIM SA	BRL	5 087 897	11 978 610	0,28	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	155 454	18 871 498	0,45
			408 025 505	9,65				112 991 954	2,67
Zyklische Konsumgüter					Finanzen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8 111 720	89 093 404	2,11	AIA Group Ltd.	HKD	9 072 000	100 587 454	2,38
Falabella SA	CLP	2 610 900	5 077 345	0,12	Alinma Bank	SAR	2 790 187	24 211 940	0,57
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	843 197	5 024 730	0,12	Alpha Services and Holdings SA	EUR	6 297 552	6 714 112	0,16
H World Group Ltd., ADR	USD	972 631	41 029 969	0,97	Axis Bank Ltd.	INR	2 181 072	24 626 039	0,58
JD.com, Inc. 'A'	HKD	3 776 681	105 846 058	2,50	Banco Bradesco SA Preference	BRL	9 115 056	26 193 594	0,62
Kia Corp.	KRW	301 312	14 167 756	0,33	Banco de Chile	CLP	117 823 549	12 084 821	0,29
Lojas Renner SA	BRL	3 807 721	14 740 002	0,35	Banco Santander Chile, ADR	USD	1 176 300	18 568 701	0,44
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	995 553	15 038 872	0,36	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	39 455 800	25 145 826	0,59
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2 153 600	47 907 069	1,13	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	610 797	12 067 704	0,29
MercadoLibre, Inc.	USD	14 973	12 685 610	0,30	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	78 212 216	24 807 719	0,59
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	374 966	2 806 529	0,07	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	182 211	19 980 937	0,47
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 553 718	18 991 689	0,45	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	17 840 219	23 151 722	0,55
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	221 716	36 946 758	0,87	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	14 810 600	32 881 808	0,78
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	2 831 200	31 690 912	0,75	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	17 994 890	23 689 772	0,56
YDUQS Participacoes SA	BRL	2 714 600	5 202 270	0,12	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	8 217 398	9 811 573	0,23
Yum China Holdings, Inc.	HKD	67 200	3 765 692	0,09	Credicorp Ltd.	USD	209 737	28 176 117	0,67
Yum China Holdings, Inc.	USD	861 986	47 450 307	1,12	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	40 903 000	29 293 355	0,69
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	1 772 646	12 650 632	0,30	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	12 185 976	13 691 566	0,32
			510 115 604	12,06	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	3 497 649	16 268 045	0,38
Basiskonsumgüter					FirstRand Ltd.	ZAR	10 493 585	38 460 742	0,91
AVI Ltd.	ZAR	2 337 420	10 372 290	0,25	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	6 922 707	50 814 138	1,20
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	11 794 000	53 351 714	1,26	HDFC Bank Ltd.	INR	5 307 075	104 448 342	2,47
LG H&H Co. Ltd.	KRW	26 403	15 211 293	0,36					
Raia Drogasil SA	BRL	7 368 785	33 089 038	0,78					
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1 842 108	24 563 251	0,58					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ICICI Bank Ltd.	INR	10 012 057	107 844 123	2,55
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	11 728 864	55 025 003	1,30
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12 558 100	53 440 369	1,26
National Bank of Greece SA	EUR	3 217 591	12 877 819	0,30
OTP Bank Nyrt.	HUF	415 035	11 223 415	0,27
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	33 840 000	32 092 338	0,76
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2 293 229	18 494 246	0,44
Prudential plc	GBP	3 118 594	42 382 695	1,00
Qatar National Bank QPSC	QAR	5 363 229	26 598 593	0,63
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	149 345	23 623 280	0,56
Saudi National Bank (The)	SAR	2 903 074	39 058 932	0,92
XP, Inc. 'A'	USD	586 857	8 858 461	0,21
			1 097 195 301	25,94
Gesundheitswesen				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1 915 630	15 408 678	0,36
Cipla Ltd.	INR	2 441 612	31 747 083	0,74
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	5 129 500	21 916 667	0,52
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	2 024 254	11 278 171	0,27
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	913 773	20 156 833	0,48
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3 044 000	23 218 049	0,55
			123 725 481	2,92
Industriewerte				
CCR SA	BRL	4 936 032	10 078 176	0,24
Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7 603 745	24 468 700	0,58
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	508 628	28 746 927	0,68
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	5 258 756	43 620 318	1,03
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 151 666	51 427 917	1,22
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2 622 372	14 398 952	0,34
WEG SA	BRL	2 737 703	19 928 997	0,47
ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A'	USD	355 056	9 442 366	0,22
			202 112 353	4,78
Informationstechnologie				
Accton Technology Corp.	TWD	1 895 000	14 355 697	0,34
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	10 308 623	31 384 834	0,74
Globant SA	USD	76 852	12 772 612	0,30

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	18 881 000	61 262 466	1,45
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7 608 407	46 203 629	1,09
MediaTek, Inc.	TWD	1 015 000	20 552 817	0,49
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	81 354	8 465 338	0,20
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5 888 188	258 759 235	6,12
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	128 965	60 212 951	1,42
SK Hynix, Inc.	KRW	920 795	55 002 100	1,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	24 442 432	355 129 826	8,39
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1 580 382	62 179 269	1,47
			986 280 774	23,31
Grundstoffe				
Dexco SA	BRL	4 328 379	5 540 833	0,13
Gerdau SA Preference	BRL	4 212 880	23 472 817	0,55
Gold Fields Ltd.	ZAR	3 356 457	34 883 983	0,82
KGHM Polska Miedz SA	PLN	437 125	12 760 374	0,30
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	50 389	22 464 909	0,53
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	359 776	10 450 194	0,25
LG Chem Ltd.	KRW	120 930	57 665 339	1,37
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	12 505 745	27 835 794	0,66
			195 074 243	4,61
Immobilien				
China Resources Land Ltd.	HKD	3 936 000	17 977 982	0,42
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	11 594 000	22 636 970	0,54
			40 614 952	0,96
Versorger				
Energisa SA	BRL	1 516 469	12 689 761	0,30
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	2 687 900	37 621 801	0,89
			50 311 562	1,19
Summe Aktien			3 940 183 920	93,14
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3 940 183 920	93,14
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6 869 465	51 315 960	1,21
			51 315 960	1,21
Summe Aktien			51 315 960	1,21
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			51 315 960	1,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Yandex NV 'A'*	USD	658 927	-	-
			-	-
Basiskonsumgüter				
Magnit PJSC*	RUB	275 684	-	-
			-	-
Energie				
LUKOIL PJSC*	RUB	346 704	-	-
Novatek PJSC, GDR*	USD	284 501	-	-
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	4 292 339	-	-
			-	-
Grundstoffe				
Polyus PJSC, GDR*	EUR	28 807	-	-
Polyus PJSC*	USD	39 537	-	-
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Immobilien				
Emaar Properties PJSC	AED	21 698 012	34 916 273	0,83
			34 916 273	0,83
Summe Aktien				
			34 916 273	0,83
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			34 916 273	0,83
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc				
	USD	301 607	53 851 798	1,27
			53 851 798	1,27
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
			53 851 798	1,27
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			53 851 798	1,27
Summe Kapitalanlagen				
			4 080 267 951	96,45
Barmittel				
			134 083 288	3,17
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			16 047 925	0,38
Summe Nettovermögen				
			4 230 399 164	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1 169 524	USD	783 130	31.01.2023	HSBC	12 588	-
EUR	15 637 864	USD	16 651 829	31.01.2023	HSBC	67 761	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						80 349	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						80 349	-
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	8 999	AUD	13 435	31.01.2023	HSBC	(141)	-
USD	758 654	EUR	711 314	31.01.2023	HSBC	(1 864)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(2 005)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 005)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						78 344	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind										
Aktien										
Kommunikationsdienste										
Tencent Holdings Ltd.	HKD	263 600	11 234 156	5,98	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	691 400	2 942 218	1,57	
				11 234 156	5,98	National Bank of Greece SA	EUR	937 067	3 750 439	2,00
Zyklische Konsumgüter										
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	631 480	6 935 730	3,70	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	311 642	4 206 403	2,24	
JD.com, Inc. 'A'	HKD	230 920	6 471 813	3,46	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	22 354	3 535 939	1,88	
Lojas Renner SA	BRL	399 288	1 545 677	0,82					49 039 790	26,12
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	24 647	2 502 860	1,33	Gesundheitswesen					
MercadoLibre, Inc.	USD	1 110	940 428	0,50	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	51 741	2 799 043	1,49	
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	43 700	327 084	0,17	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	135 600	2 991 187	1,59	
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	326 100	2 425 166	1,29					5 790 230	3,08
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	282 844	2 538 232	1,35	Industriewerte					
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	273 700	3 063 649	1,63	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	277 500	2 312 183	1,23	
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1 378 800	3 303 120	1,76	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	339 300	3 387 155	1,80	
				30 053 759	16,01	United International Transportation Co.	SAR	189 325	2 306 812	1,23
Basiskonsumgüter										
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	995 000	4 501 013	2,40					8 006 150	4,26
Raia Drogasil SA	BRL	876 881	3 937 576	2,10	Informationstechnologie					
Vietnam Dairy Products JSC	VND	838 100	2 705 372	1,44	Globant SA	USD	10 291	1 710 339	0,91	
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	74 700	1 937 018	1,03	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	940 000	3 049 982	1,62	
				13 080 979	6,97	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	504 140	3 061 495	1,63
Energie										
Empresas Copec SA	CLP	231 430	1 709 072	0,91	MediaTek, Inc.	TWD	158 000	3 199 355	1,70	
Petro Rio SA	BRL	280 258	1 972 251	1,05	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	135 420	5 951 097	3,17	
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	3 088 561	3 112 263	1,66	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	186 169	7 465 537	3,98	
				6 793 586	3,62	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 058 000	15 371 930	8,19
Finanzen										
AIA Group Ltd.	HKD	481 600	5 339 828	2,84					39 809 735	21,20
Alinma Bank	SAR	227 954	1 978 078	1,05	Grundstoffe					
Axis Bank Ltd.	INR	325 527	3 675 459	1,96	Cia Brasileira de Alumínio	BRL	1 555 412	3 376 153	1,80	
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	4 629 000	2 950 137	1,57	Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	11 270	5 024 500	2,67	
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	33 814	3 707 984	1,97	LG Chem Ltd.	KRW	9 826	4 685 517	2,50	
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 461 600	3 244 977	1,73					13 086 170	6,97
Emirates NBD Bank PJSC	AED	569 130	2 012 014	1,07	Immobilien					
HDFC Bank Ltd.	INR	368 590	7 254 206	3,87	Emaar Development PJSC	AED	1 358 774	1 628 684	0,87	
Itausa SA Preference	BRL	2 758 800	4 442 108	2,37					1 628 684	0,87
							Summe Aktien	178 523 239	95,08	
							Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	178 523 239	95,08	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	330 600	2 469 633	1,32
			2 469 633	1,32
Summe Aktien			2 469 633	1,32
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			2 469 633	1,32

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Yandex NV 'A'*	USD	43 497	-	-
			-	-
Energie				
Novatek PJSC, GDR*	USD	21 792	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			180 992 872	96,40
Barmittel			5 705 205	3,04
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			1 063 127	0,56
Summe Nettovermögen			187 761 204	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Safaricom plc	KES	6 941 857	1 359 383	2,94	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	195 829	1 091 065	2,36
			1 359 383	2,94	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	882 000	1 446 286	3,13
								7 658 955	16,58
Zyklische Konsumgüter					Industriewerte				
ATRenew, Inc., ADR	USD	539 532	1 580 829	3,42	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20 400	1 152 979	2,50
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	75 250	683 794	1,48	WEG SA	BRL	192 861	1 403 923	3,04
MercadoLibre, Inc.	USD	2 127	1 802 063	3,90	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	53 500	163 597	0,35
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	165 000	894 830	1,94	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	392 500	1 194 874	2,59
			4 961 516	10,74				3 915 373	8,48
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Clicks Group Ltd.	ZAR	81 169	1 293 436	2,80	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	217 747	1 322 314	2,86
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	19 251 900	933 688	2,02	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4 516	2 108 493	4,56
Raia Drogasil SA	BRL	363 321	1 631 468	3,53	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	226 000	2 018 120	4,37
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	96 369	1 285 015	2,78	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	125 000	1 816 154	3,93
			5 143 607	11,13	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	8 100	187 123	0,41
Finanzen					Grundstoffe				
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	5 443 900	975 035	2,11	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	76 900	1 768 599	3,83
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2 343 338	743 271	1,61				9 220 803	19,96
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	11 024	1 208 872	2,62	Versorger				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	33 662	2 279 331	4,93	Terna Energy SA	EUR	95 277	2 071 842	4,49
Prudential plc	GBP	172 260	2 341 069	5,07				2 071 842	4,49
			7 547 578	16,34					
Gesundheitswesen					Summe Aktien				
Cipla Ltd., Reg. S, GDR	USD	158 794	2 066 566	4,47				43 601 613	94,39
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	205 000	875 898	1,90	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Krka dd Novo mesto	PLN	11 439	1 126 109	2,44				43 601 613	94,39
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	5 136 600	1 053 031	2,28	Summe Kapitalanlagen				
								43 601 613	94,39
					Barmittel				
								2 593 829	5,62
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								(1 979)	(0,01)
					Summe Nettovermögen				
								46 193 463	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	497 832	1 323 572	2,36
MTN Group Ltd.	ZAR	99 775	749 398	1,34
Telefonica Brasil SA	BRL	193 744	1 407 334	2,52
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	623 936	1 105 129	1,97
			4 585 433	8,19
Zyklische Konsumgüter				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	215 800	2 370 195	4,24
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	229 100	1 063 871	1,90
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	49 140	1 213 744	2,17
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	1 035 000	1 300 760	2,32
Luk Fook Holdings International Ltd.	HKD	554 000	1 644 885	2,94
SJM Holdings Ltd.	HKD	2 407 337	1 389 142	2,48
Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H'	HKD	1 654 000	1 116 518	1,99
			10 099 115	18,04
Basiskonsumgüter				
BRF SA	BRL	533 630	838 863	1,50
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	328 150	2 256 219	4,03
Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	2 732 000	1 245 029	2,22
Tiger Brands Ltd.	ZAR	174 715	2 164 976	3,87
			6 505 087	11,62
Energie				
Bukit Asam Tbk. PT	IDR	5 050 600	1 197 156	2,14
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	42 562	655 788	1,17
			1 852 944	3,31
Finanzen				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	351 921	1 011 302	1,81
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	1 694 000	973 130	1,74
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	52 680	1 040 815	1,86
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2 545 000	1 592 697	2,84
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	106 183	1 178 631	2,10
KB Financial Group, Inc.	KRW	36 182	1 401 908	2,50
Komerčni Banka A/S	CZK	29 707	862 397	1,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	69 387	936 555	1,67
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	64 276	1 800 973	3,22
Zenith Bank plc	NGN	7 756 023	404 003	0,72
			11 202 411	20,00
Gesundheitswesen				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	128 019	1 029 741	1,84
			1 029 741	1,84
Industriewerte				
Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	12 727 947	999 616	1,79
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1 374 800	1 394 738	2,49
			2 394 354	4,28
Informationstechnologie				
Asustek Computer, Inc.	TWD	164 000	1 427 460	2,55
Coretronic Corp.	TWD	581 000	1 071 940	1,91
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	205 259	1 308 947	2,34
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	46 710	2 052 693	3,66
VTech Holdings Ltd.	HKD	198 200	1 274 918	2,28
			7 135 958	12,74
Grundstoffe				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	299 500	1 044 837	1,87
Asia Cement China Holdings Corp.	HKD	1 822 000	857 712	1,53
Ferrexpo plc	GBP	478 308	906 303	1,62
Ternium SA, ADR	USD	24 391	746 839	1,33
			3 555 691	6,35
Versorger				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	7 134 664	1 622 464	2,90
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	1 488 000	1 059 729	1,89
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	9 812 600	1 109 374	1,98
			3 791 567	6,77
			52 152 301	93,14
Summe Aktien				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			52 152 301	93,14
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
LUKOIL PJSC*	RUB	8 349	-	-
			-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe								-	-
Alrosa PJSC#	USD	931 599	-	-				-	-
					Summe Aktien			-	-
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
					Summe Kapitalanlagen			52 152 301	93,14
					Barmittel			3 626 384	6,48
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			216 612	0,38
					Summe Nettovermögen			55 995 297	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	4 281	USD	5 152	31.01.2023	HSBC	13	-
USD	2 539	GBP	2 083	31.01.2023	HSBC	27	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						40	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						40	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	358 235	USD	435 772	31.01.2023	HSBC	(3 624)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(3 624)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3 624)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3 584)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Informa plc	GBP	775 135	5 425 472	2,30
Koninklijke KPN NV	EUR	1 699 874	4 958 532	2,10
Viaplay Group AB 'B'	SEK	113 742	2 042 575	0,87
Vodafone Group plc	GBP	321 092	305 560	0,13
			12 732 139	5,40
Zyklische Konsumgüter				
About You Holding SE	EUR	21 065	123 862	0,05
Moncler SpA	EUR	96 000	4 768 320	2,02
Stellantis NV	EUR	380 819	5 086 980	2,16
			9 979 162	4,23
Basiskonsumgüter				
Beiersdorf AG	EUR	64 007	6 861 550	2,91
Carrefour SA	EUR	373 745	5 864 059	2,49
Mowi ASA	NOK	218 329	3 483 212	1,48
Nestle SA	CHF	75 574	8 267 989	3,50
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	119 334	7 756 804	3,29
			32 233 614	13,67
Energie				
Neste OYJ	EUR	162 046	7 002 008	2,97
			7 002 008	2,97
Finanzen				
Bank of Ireland Group plc	EUR	861 168	7 664 395	3,26
Hiscox Ltd.	GBP	536 287	6 600 446	2,80
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 709 212	5 663 608	2,40
Julius Baer Group Ltd.	CHF	72 309	3 963 465	1,68
Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	1 248 677	2 383 886	1,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	446 276	4 847 433	2,06
Standard Chartered plc	GBP	655 954	4 612 026	1,96
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	533 081	5 050 047	2,14
Swiss Re AG	CHF	21 337	1 893 092	0,80
			42 678 398	18,11
Gesundheitswesen				
Alcon, Inc.	CHF	23 755	1 534 440	0,65
AstraZeneca plc	GBP	28 293	3 585 446	1,52
Bayer AG	EUR	112 307	5 427 236	2,30
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1 737 126	4 564 464	1,94
Novartis AG	CHF	80 827	6 929 309	2,94
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	73 943	9 378 530	3,98
Sanofi	EUR	93 343	8 444 741	3,58
			39 864 166	16,91
Industriewerte				
Azelis Group NV	EUR	192 717	5 072 311	2,15

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Prysmian SpA	EUR	56 558	1 977 833	0,84
RELX plc	GBP	180 673	4 669 797	1,98
Ryanair Holdings plc	GBP	145 025	1 834 479	0,78
Siemens AG	EUR	69 861	9 056 781	3,84
SKF AB 'B'	SEK	301 819	4 364 799	1,85
			26 976 000	11,44
Informationstechnologie				
ASM International NV	EUR	18 778	4 440 058	1,88
Capgemini SE	EUR	24 795	3 879 178	1,65
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	1 357 432	4 569 651	1,94
SAP SE	EUR	70 086	6 755 589	2,87
Software AG	EUR	137 580	3 332 188	1,41
SUSE SA	EUR	144 121	2 426 998	1,03
			25 403 662	10,78
Grundstoffe				
Air Liquide SA	EUR	34 054	4 558 469	1,93
Anglo American plc	GBP	107 499	3 930 328	1,67
Covestro AG, Reg. S	EUR	108 600	3 969 330	1,68
Holmen AB 'B'	SEK	102 251	3 839 703	1,63
Johnson Matthey plc	GBP	113 563	2 728 683	1,16
Norsk Hydro ASA	NOK	523 936	3 666 531	1,56
			22 693 044	9,63
Immobilien				
Aroundtown SA	EUR	746 392	1 629 374	0,69
			1 629 374	0,69
Versorger				
Fortum OYJ	EUR	305 205	4 768 828	2,02
SSE plc	GBP	308 877	5 973 627	2,54
			10 742 455	4,56
Summe Aktien			231 934 022	98,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			231 934 022	98,39
Summe Kapitalanlagen			231 934 022	98,39
Barmittel			5 069 273	2,15
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1 275 137)	(0,54)
Summe Nettovermögen			235 728 158	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	305 624	USD	325 300	31.01.2023	HSBC	1 371	-
SGD	711 653	EUR	492 348	31.01.2023	HSBC	4 405	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						5 776	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						5 776	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9 210	SGD	13 306	31.01.2023	HSBC	(78)	-
USD	16 808 841	EUR	15 786 648	31.01.2023	HSBC	(65 305)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(65 383)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(65 383)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(59 607)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(21 065)	About You Holding SE, Call, 10.058, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	-	-
(5 280)	Air Liquide SA, Call, 131.167, 06/01/2023	EUR	Societe Generale	(16 882)	(0,01)
(4 427)	Air Liquide SA, Call, 139.915, 16/01/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(968)	-
(5 055)	Air Liquide SA, Call, 141.609, 27/01/2023	EUR	RBC	(2 151)	-
(5 842)	Air Liquide SA, Call, 146.930, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1 603)	-
(5 179)	Air Liquide SA, Call, 148.668, 24/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 981)	-
(596)	Air Liquide SA, Call, 148.703, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(365)	-
(1 806)	Alcon, Inc., Call, 65.571, 06/01/2023	CHF	Societe Generale	(193)	-
(2 864)	Alcon, Inc., Call, 66.810, 16/01/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(380)	-
(1 555)	Alcon, Inc., Call, 67.377, 27/01/2023	CHF	UBS	(534)	-
(2 842)	Alcon, Inc., Call, 67.773, 10/02/2023	CHF	UBS	(1 784)	-
(2 799)	Alcon, Inc., Call, 70.422, 24/02/2023	CHF	RBC	(1 106)	-
(3 054)	Alcon, Inc., Call, 73.152, 10/03/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(751)	-
(20 531)	Anglo American plc, Call, 33.464, 27/01/2023	GBP	RBC	(17 508)	(0,01)
(23 058)	Anglo American plc, Call, 33.958, 06/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1 995)	-
(10 002)	Anglo American plc, Call, 34.427, 16/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(2 113)	-
(10 003)	Anglo American plc, Call, 39.461, 24/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(1 655)	-
(21 163)	Anglo American plc, Call, 40.823, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(689)	-
(71 462)	Aroundtown SA, Call, 2.875, 27/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(50)	-
(58 369)	Aroundtown SA, Call, 2.936, 06/01/2023	EUR	Morgan Stanley	-	-
(53 740)	Aroundtown SA, Call, 2.984, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	-	-
(52 772)	Aroundtown SA, Call, 3.206, 24/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(60)	-
(73 661)	Aroundtown SA, Call, 3.548, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1)	-
(57 570)	Aroundtown SA, Call, 3.627, 10/03/2023	EUR	RBC	(18)	-
(1 690)	ASM International NV, Call, 286.903, 16/01/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(130)	-
(2 152)	ASM International NV, Call, 303.550, 27/01/2023	EUR	RBC	(268)	-
(1 631)	ASM International NV, Call, 330.568, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(550)	-
(1 655)	ASM International NV, Call, 334.418, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(125)	-
(1 779)	ASM International NV, Call, 358.754, 10/03/2023	EUR	RBC	(434)	-
(5 204)	AstraZeneca plc, Call, 109.452, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(17 852)	(0,01)
(5 131)	AstraZeneca plc, Call, 112.927, 27/01/2023	GBP	UBS	(12 921)	(0,01)
(5 289)	AstraZeneca plc, Call, 118.024, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6 693)	-
(5 210)	AstraZeneca plc, Call, 119.238, 24/02/2023	GBP	BNP Paribas	(5 443)	-
(13 053)	Azelis Group NV, Call, 25.879, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(9 386)	(0,01)
(6 588)	Azelis Group NV, Call, 26.735, 27/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(4 540)	-
(8 575)	Azelis Group NV, Call, 28.359, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(3 450)	-
(9 015)	Azelis Group NV, Call, 28.550, 16/01/2023	EUR	Merrill Lynch	(903)	-
(11 459)	Azelis Group NV, Call, 29.528, 24/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(3 882)	-
(10 596)	Azelis Group NV, Call, 30.358, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(3 618)	-
(12 813)	Bayer AG, Call, 53.686, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(325)	-
(16 290)	Bayer AG, Call, 56.999, 06/01/2023	EUR	BBVA	-	-
(12 134)	Bayer AG, Call, 60.538, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 636)	-
(14 951)	Bayer AG, Call, 61.305, 10/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(217)	-
(14 505)	Bayer AG, Call, 62.946, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(9)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(13 620)	Bayer AG, Call, 63.814, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(299)	-
(8 290)	Beiersdorf AG, Call, 104.015, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(35 552)	(0,02)
(8 545)	Beiersdorf AG, Call, 106.402, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(27 483)	(0,01)
(8 426)	Beiersdorf AG, Call, 109.274, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(2 089)	-
(8 417)	Beiersdorf AG, Call, 109.976, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(16 934)	(0,01)
(7 617)	Beiersdorf AG, Call, 110.144, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(2 908)	-
(9 182)	Beiersdorf AG, Call, 113.308, 10/03/2023	EUR	BNP Paribas	(12 852)	(0,01)
(3 030)	Capgemini SE, Call, 174.069, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(282)	-
(3 407)	Capgemini SE, Call, 193.237, 27/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(49)	-
(2 692)	Capgemini SE, Call, 193.791, 06/01/2023	EUR	RBC	-	-
(3 460)	Capgemini SE, Call, 196.814, 24/02/2023	EUR	RBC	(469)	-
(2 743)	Capgemini SE, Call, 201.534, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(482)	-
(3 512)	Capgemini SE, Call, 205.793, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(45)	-
(61 275)	Carrefour SA, Call, 16.724, 06/01/2023	EUR	UBS	(72)	-
(37 574)	Carrefour SA, Call, 16.963, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(200)	-
(56 407)	Carrefour SA, Call, 18.066, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(4 188)	-
(55 399)	Carrefour SA, Call, 18.298, 24/02/2023	EUR	J.P. Morgan	(1 317)	-
(54 560)	Carrefour SA, Call, 18.431, 27/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(19)	-
(56 239)	Carrefour SA, Call, 18.506, 10/02/2023	EUR	UBS	(218)	-
(243 533)	ConvaTec Group plc, Call, 2.304, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(12 582)	(0,01)
(216 845)	ConvaTec Group plc, Call, 2.448, 27/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(6 313)	-
(234 512)	ConvaTec Group plc, Call, 2.472, 16/01/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(2 789)	-
(240 197)	ConvaTec Group plc, Call, 2.665, 10/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6 407)	-
(9 774)	Covestro AG, Call, 42.610, 16/01/2023	EUR	UBS	(126)	-
(7 062)	Covestro AG, Call, 43.296, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1 319)	-
(8 743)	Covestro AG, Call, 44.653, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(3 297)	-
(7 473)	Covestro AG, Call, 44.932, 24/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1 623)	-
(27 468)	Fortum OYJ, Call, 16.784, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 003)	-
(26 110)	Fortum OYJ, Call, 17.375, 27/01/2023	EUR	UBS	(1 296)	-
(26 512)	Fortum OYJ, Call, 17.536, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(4 939)	-
(26 914)	Fortum OYJ, Call, 18.063, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1 484)	-
(28 922)	Fortum OYJ, Call, 18.165, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(4 831)	-
(67 163)	Hiscox Ltd., Call, 9.826, 06/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(81 774)	(0,04)
(59 803)	Hiscox Ltd., Call, 9.837, 27/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(73 767)	(0,03)
(61 643)	Hiscox Ltd., Call, 10.694, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(28 531)	(0,01)
(60 723)	Hiscox Ltd., Call, 10.959, 24/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(21 184)	(0,01)
(64 676)	Hiscox Ltd., Call, 11.144, 16/01/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6 172)	-
(12 331)	Holmen AB, Call, 447.840, 16/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(834)	-
(11 402)	Holmen AB, Call, 462.417, 27/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(1 128)	-
(11 752)	Holmen AB, Call, 463.916, 10/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(2 733)	-
(12 630)	Holmen AB, Call, 479.009, 10/03/2023	SEK	Morgan Stanley	(3 872)	-
(11 577)	Holmen AB, Call, 489.036, 24/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(1 595)	-
(98 915)	Informa plc, Call, 6.264, 06/01/2023	GBP	UBS	(5 989)	-
(77 913)	Informa plc, Call, 6.466, 16/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(3 486)	-
(101 411)	Informa plc, Call, 6.513, 27/01/2023	GBP	UBS	(6 804)	(0,01)
(104 532)	Informa plc, Call, 6.513, 10/02/2023	GBP	UBS	(10 895)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(112 332)	Informa plc, Call, 6.792, 10/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(11 230)	(0,01)
(102 971)	Informa plc, Call, 6.932, 24/02/2023	GBP	BNP Paribas	(5 527)	-
(251 211)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.963, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(32 823)	(0,02)
(231 778)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.124, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(9 716)	(0,01)
(243 829)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.230, 16/01/2023	EUR	Merrill Lynch	(610)	-
(256 739)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.336, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(4 085)	-
(238 910)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.367, 10/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(749)	-
(235 344)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.396, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1 169)	-
(10 613)	Johnson Matthey plc, Call, 22.062, 06/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1 364)	-
(10 220)	Johnson Matthey plc, Call, 22.874, 16/01/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(1 467)	-
(9 450)	Johnson Matthey plc, Call, 22.991, 27/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(2 438)	-
(10 468)	Johnson Matthey plc, Call, 23.566, 10/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(5 958)	-
(9 595)	Johnson Matthey plc, Call, 24.020, 24/02/2023	GBP	UBS	(3 454)	-
(9 741)	Johnson Matthey plc, Call, 24.421, 10/02/2023	GBP	RBC	(1 862)	-
(10 163)	Julius Baer Group Ltd., Call, 49.968, 06/01/2023	CHF	Goldman Sachs	(42 206)	(0,02)
(8 391)	Julius Baer Group Ltd., Call, 54.669, 27/01/2023	CHF	Societe Generale	(9 499)	(0,01)
(8 720)	Julius Baer Group Ltd., Call, 56.615, 16/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(1 328)	-
(8 520)	Julius Baer Group Ltd., Call, 58.967, 24/02/2023	CHF	BNP Paribas	(4 739)	-
(8 649)	Julius Baer Group Ltd., Call, 59.237, 10/02/2023	CHF	Societe Generale	(2 779)	-
(9 295)	Julius Baer Group Ltd., Call, 60.220, 10/03/2023	CHF	Goldman Sachs	(4 918)	-
(125 652)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.046, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(328)	-
(283 181)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.049, 06/01/2023	EUR	Societe Generale	(64)	-
(284 852)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.067, 27/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(2 743)	-
(206 355)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.071, 10/02/2023	EUR	RBC	(4 691)	-
(236 646)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.136, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(7 096)	(0,01)
(216 925)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.158, 24/02/2023	EUR	RBC	(3 785)	-
(11 577)	Moncler SpA, Call, 52.927, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 787)	-
(10 705)	Moncler SpA, Call, 52.928, 27/01/2023	EUR	UBS	(4 647)	-
(12 022)	Moncler SpA, Call, 53.236, 06/01/2023	EUR	Societe Generale	(204)	-
(10 869)	Moncler SpA, Call, 55.867, 24/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(4 799)	-
(11 858)	Moncler SpA, Call, 59.094, 10/03/2023	EUR	RBC	(3 091)	-
(11 034)	Moncler SpA, Call, 60.096, 10/02/2023	EUR	UBS	(296)	-
(25 144)	Mowi ASA, Call, 167.125, 06/01/2023	NOK	Morgan Stanley	(5 726)	-
(14 675)	Mowi ASA, Call, 183.327, 24/02/2023	NOK	BNP Paribas	(1 851)	-
(14 897)	Mowi ASA, Call, 183.772, 10/02/2023	NOK	Morgan Stanley	(1 430)	-
(16 009)	Mowi ASA, Call, 190.986, 10/03/2023	NOK	BNP Paribas	(1 543)	-
(11 940)	Mowi ASA, Call, 191.672, 27/01/2023	NOK	Morgan Stanley	(158)	-
(21 876)	Neste OYJ, Call, 50.837, 16/01/2023	EUR	UBS	(79)	-
(21 103)	Neste OYJ, Call, 55.068, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(101)	-
(23 376)	Neste OYJ, Call, 55.181, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(4 308)	-
(21 428)	Neste OYJ, Call, 56.000, 24/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 741)	-
(21 752)	Neste OYJ, Call, 57.256, 10/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(362)	-
(6 922)	Nestle SA, Call, 110.996, 16/01/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(1 348)	-
(11 442)	Nestle SA, Call, 112.135, 10/02/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(7 788)	(0,01)
(9 875)	Nestle SA, Call, 112.890, 06/01/2023	CHF	Goldman Sachs	(14)	-
(10 676)	Nestle SA, Call, 113.623, 27/01/2023	CHF	Societe Generale	(1 760)	-
(8 202)	Nestle SA, Call, 114.863, 10/03/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(5 144)	-
(10 976)	Nestle SA, Call, 116.095, 24/02/2023	CHF	BNP Paribas	(3 458)	-
(163 706)	Network International Holdings plc, Call, 3.261, 16/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(2 185)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(119 089)	Network International Holdings plc, Call, 3.869, 10/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(2 421)	-
(99 827)	Network International Holdings plc, Call, 4.049, 27/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(54)	-
(89 159)	Network International Holdings plc, Call, 4.078, 10/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(241)	-
(103 610)	Network International Holdings plc, Call, 4.532, 24/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(288)	-
(68 470)	Norsk Hydro ASA, Call, 75.453, 06/01/2023	NOK	Morgan Stanley	(3 047)	-
(60 966)	Norsk Hydro ASA, Call, 81.095, 27/01/2023	NOK	Morgan Stanley	(2 504)	-
(67 532)	Norsk Hydro ASA, Call, 86.768, 10/03/2023	NOK	Merrill Lynch	(4 870)	-
(61 904)	Norsk Hydro ASA, Call, 87.175, 24/02/2023	NOK	BNP Paribas	(2 917)	-
(62 842)	Norsk Hydro ASA, Call, 87.179, 10/02/2023	NOK	Merrill Lynch	(1 573)	-
(10 189)	Novartis AG, Call, 80.603, 06/01/2023	CHF	Goldman Sachs	(40 380)	(0,02)
(9 551)	Novartis AG, Call, 83.587, 10/02/2023	CHF	Goldman Sachs	(23 040)	(0,01)
(9 266)	Novartis AG, Call, 85.262, 27/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(9 732)	(0,01)
(10 263)	Novartis AG, Call, 85.733, 10/03/2023	CHF	Goldman Sachs	(10 001)	(0,01)
(9 747)	Novartis AG, Call, 86.664, 16/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(2 182)	-
(9 408)	Novartis AG, Call, 87.215, 24/02/2023	CHF	J.P. Morgan	(10 014)	(0,01)
(6 332)	Novo Nordisk A/S, Call, 974.624, 16/01/2023	DKK	Merrill Lynch	(5 183)	-
(3 035)	Novo Nordisk A/S, Call, 1.038.398, 10/03/2023	DKK	Merrill Lynch	(4 896)	-
(45 491)	Petershill Partners plc, Call, 1.914, 16/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(331)	-
(180 498)	Petershill Partners plc, Call, 2.315, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	-	-
(4 719)	Prysmian SpA, Call, 35.167, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 879)	-
(6 820)	Prysmian SpA, Call, 37.376, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(499)	-
(6 499)	Prysmian SpA, Call, 37.517, 10/02/2023	EUR	Societe Generale	(2 471)	-
(7 379)	Prysmian SpA, Call, 38.086, 27/01/2023	EUR	Societe Generale	(977)	-
(6 402)	Prysmian SpA, Call, 38.397, 24/02/2023	EUR	RBC	(2 519)	-
(6 984)	Prysmian SpA, Call, 39.554, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(2 555)	-
(10 740)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 60.567, 16/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(576)	-
(10 679)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 61.698, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(3 847)	-
(15 541)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 62.319, 27/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1 092)	-
(11 476)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.041, 10/03/2023	GBP	Merrill Lynch	(5 322)	-
(10 520)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.437, 24/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(2 154)	-
(17 454)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.276, 06/01/2023	GBP	Morgan Stanley	-	-
(16 938)	RELX plc, Call, 24.121, 16/01/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(934)	-
(23 374)	RELX plc, Call, 24.360, 27/01/2023	GBP	Societe Generale	(2 565)	-
(26 251)	RELX plc, Call, 24.469, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(29)	-
(23 915)	RELX plc, Call, 24.659, 10/02/2023	GBP	Societe Generale	(3 464)	-
(23 733)	RELX plc, Call, 24.890, 24/02/2023	GBP	RBC	(4 329)	-
(25 891)	RELX plc, Call, 24.970, 10/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6 407)	-
(8 741)	Sanofi SA, Call, 91.606, 06/01/2023	EUR	BBVA	(4 373)	-
(8 023)	Sanofi SA, Call, 93.601, 10/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(11 057)	(0,01)
(7 783)	Sanofi SA, Call, 96.013, 27/01/2023	EUR	UBS	(2 663)	-
(7 903)	Sanofi SA, Call, 97.776, 24/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(5 526)	-
(5 453)	SAP SE, Call, 98.657, 06/01/2023	EUR	BBVA	(2 466)	-
(6 307)	SAP SE, Call, 105.763, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(503)	-
(4 855)	SAP SE, Call, 107.590, 27/01/2023	EUR	RBC	(1 003)	-
(6 163)	SAP SE, Call, 113.358, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1 741)	-
(6 723)	SAP SE, Call, 114.245, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(2 280)	-
(6 256)	SAP SE, Call, 117.066, 10/02/2023	EUR	RBC	(409)	-
(9 105)	Siemens AG, Call, 123.326, 06/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(59 548)	(0,03)
(8 107)	Siemens AG, Call, 129.078, 27/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(32 582)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(8 356)	Siemens AG, Call, 136.565, 10/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(9 253)	(0,01)
(8 425)	Siemens AG, Call, 137.878, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 830)	-
(8 232)	Siemens AG, Call, 145.177, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(3 921)	-
(8 980)	Siemens AG, Call, 147.618, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(4 947)	-
(72 296)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 123.848, 16/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(4 406)	-
(77 399)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 128.040, 27/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(3 177)	-
(79 781)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 130.049, 10/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(4 724)	-
(77 161)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 130.688, 10/03/2023	SEK	Morgan Stanley	(9 441)	(0,01)
(70 731)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 130.788, 24/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(6 060)	-
(36 399)	SKF AB, Call, 174.509, 16/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(1 722)	-
(33 656)	SKF AB, Call, 185.114, 27/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(1 033)	-
(37 281)	SKF AB, Call, 194.499, 10/03/2023	SEK	Morgan Stanley	(3 865)	-
(34 174)	SKF AB, Call, 197.853, 24/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(1 797)	-
(34 692)	SKF AB, Call, 203.485, 10/02/2023	SEK	Toronto-Dominion Bank	(547)	-
(7 248)	Software AG, Call, 26.065, 06/01/2023	EUR	RBC	(90)	-
(9 159)	Software AG, Call, 26.527, 27/01/2023	EUR	Merrill Lynch	(1 676)	-
(9 108)	Software AG, Call, 26.724, 16/01/2023	EUR	RBC	(271)	-
(5 458)	Software AG, Call, 28.288, 24/02/2023	EUR	RBC	(1 312)	-
(5 355)	Software AG, Call, 28.314, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 655)	-
(9 441)	Software AG, Call, 29.041, 10/02/2023	EUR	RBC	(834)	-
(28 647)	SSE plc, Call, 17.616, 16/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1 490)	-
(45 127)	SSE plc, Call, 17.870, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(433)	-
(40 181)	SSE plc, Call, 17.988, 27/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(2 800)	-
(41 418)	SSE plc, Call, 18.304, 10/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(3 723)	-
(40 800)	SSE plc, Call, 18.376, 24/02/2023	GBP	J.P. Morgan	(5 616)	-
(44 509)	SSE plc, Call, 18.486, 10/03/2023	GBP	Merrill Lynch	(7 858)	(0,01)
(73 147)	Standard Chartered plc, Call, 6.261, 27/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(12 860)	(0,01)
(79 108)	Standard Chartered plc, Call, 6.613, 16/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(725)	-
(75 398)	Standard Chartered plc, Call, 6.703, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(5 318)	-
(81 025)	Standard Chartered plc, Call, 6.822, 10/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(6 710)	(0,01)
(82 150)	Standard Chartered plc, Call, 6.842, 06/01/2023	GBP	BBVA	-	-
(74 273)	Standard Chartered plc, Call, 7.008, 24/02/2023	GBP	J.P. Morgan	(2 345)	-
(45 926)	Stellantis NV, Call, 14.795, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(671)	-
(47 693)	Stellantis NV, Call, 14.938, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(25)	-
(47 039)	Stellantis NV, Call, 16.134, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(3 504)	-
(42 466)	Stellantis NV, Call, 16.419, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(282)	-
(43 119)	Stellantis NV, Call, 17.152, 24/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(987)	-
(10 376)	SUSE SA, Call, 20.676, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(104)	-
(15 111)	SUSE SA, Call, 22.845, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	-	-
(9 822)	SUSE SA, Call, 23.252, 24/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(408)	-
(9 246)	SUSE SA, Call, 24.483, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(367)	-
(14 567)	SUSE SA, Call, 27.312, 10/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(7)	-
(71 965)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 108.001, 16/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(3 101)	-
(73 709)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 111.091, 10/03/2023	SEK	Morgan Stanley	(11 414)	(0,01)
(66 543)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 111.834, 27/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(1 866)	-
(67 567)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 112.018, 24/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(6 932)	(0,01)
(68 590)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 114.618, 10/02/2023	SEK	Toronto-Dominion Bank	(2 253)	-
(1 795)	Swiss Re AG, Call, 91.397, 10/03/2023	CHF	Goldman Sachs	(2 679)	-
(10 236)	Viaplay Group AB, Call, 271.100, 16/01/2023	SEK	Goldman Sachs	(250)	-
(9 756)	Viaplay Group AB, Call, 315.491, 10/02/2023	SEK	Goldman Sachs	(1 183)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(182 822)	Vodafone Group plc, Call, 1.207, 06/01/2023	GBP	BBVA	-	-
(138 270)	Vodafone Group plc, Call, 1.213, 27/01/2023	GBP	Societe Generale	-	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten				(1 185 764)	(0,50)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Innovators

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Gesundheitswesen				
DiaSorin SpA	EUR	9 946	1 307 899	4,64
Gerresheimer AG	EUR	20 119	1 263 473	4,48
Lonza Group AG	CHF	2 822	1 310 874	4,65
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5 059	641 656	2,27
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	29 278	1 368 161	4,85
			5 892 063	20,89
Industriewerte				
Beijer Ref AB	SEK	89 711	1 203 835	4,27
Experian plc	GBP	49 540	1 574 253	5,58
Prismian SpA	EUR	39 242	1 372 293	4,87
RELX plc	GBP	72 752	1 880 398	6,66
Schneider Electric SE	EUR	12 252	1 615 059	5,73

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
VAT Group AG, Reg. S	CHF	4 648	1 196 034	4,24
			8 841 872	31,35
Informationstechnologie				
ASML Holding NV	EUR	3 730	1 888 872	6,70
Hexagon AB 'B'	SEK	130 670	1 294 253	4,59
Infineon Technologies AG	EUR	56 970	1 619 657	5,74
SOITEC	EUR	7 964	1 225 261	4,34
			6 028 043	21,37
Grundstoffe				
Borregaard ASA	NOK	86 307	1 243 104	4,40
Croda International plc	GBP	16 364	1 220 802	4,33
Koninklijke DSM NV	EUR	9 521	1 097 771	3,89
Sika AG	CHF	5 400	1 220 231	4,33
			4 781 908	16,95
Summe Aktien			25 543 886	90,56
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			25 543 886	90,56
Summe Kapitalanlagen			25 543 886	90,56
Barmittel			2 709 661	9,61
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(47 245)	(0,17)
Summe Nettovermögen			28 206 302	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	7 031	GBP	6 146	31.01.2023	HSBC	96	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						96	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						96	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	132 952	EUR	151 890	31.01.2023	HSBC	(1 883)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 883)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 883)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 787)	(0,01)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Europe Index, 17/03/2023	16	EUR	(8 853)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(8 853)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(8 853)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Tremor International Ltd.	GBP	660 360	1 981 333	2,85
Ubisoft Entertainment SA	EUR	51 523	1 366 390	1,96
			3 347 723	4,81
Zyklische Konsumgüter				
Dalata Hotel Group plc	EUR	110 704	362 002	0,52
Dalata Hotel Group plc	GBP	678 415	2 260 821	3,25
Dunelm Group plc	GBP	100 173	1 107 853	1,59
Flutter Entertainment plc	EUR	17 219	2 200 588	3,16
Frasers Group plc	GBP	85 579	686 395	0,99
Games Workshop Group plc	GBP	24 240	2 345 356	3,37
Nacon SA, Reg. S	EUR	450 707	1 201 134	1,73
Pets at Home Group plc	GBP	307 168	984 081	1,41
Vistry Group plc	GBP	146 000	1 031 642	1,48
Zeal Network SE	EUR	103 978	2 926 981	4,22
			15 106 853	21,72
Basiskonsumgüter				
Cranswick plc	GBP	50 692	1 762 612	2,53
HelloFresh SE	EUR	98 729	2 026 906	2,92
Intercos SpA	EUR	149 118	1 919 149	2,76
Shop Apotheke Europe NV, Reg. S	EUR	18 045	795 965	1,14
			6 504 632	9,35
Energie				
Tenaris SA	EUR	125 637	2 050 396	2,95
			2 050 396	2,95
Finanzen				
Bank of Ireland Group plc	EUR	314 406	2 798 213	4,02
Bankinter SA	EUR	156 313	983 834	1,41
doValue SpA, Reg. S	EUR	389 563	2 812 645	4,05
			6 594 692	9,48
Gesundheitswesen				
Arjo AB 'B'	SEK	356 005	1 253 027	1,80
Gerresheimer AG	EUR	34 528	2 168 359	3,12
Spire Healthcare Group plc, Reg. S	GBP	822 210	2 117 709	3,04
			5 539 095	7,96
Industriewerte				
Azelis Group NV	EUR	45 937	1 209 062	1,74
Befesa SA, Reg. S	EUR	56 410	2 541 834	3,66
Elis SA	EUR	171 369	2 378 601	3,42
Keller Group plc	GBP	37 280	336 911	0,48
LU-VE SpA	EUR	80 088	2 222 442	3,19

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	154 842	2 293 875	3,30
Piovan SpA, Reg. S	EUR	205 860	1 663 349	2,39
RS GROUP plc	GBP	194 220	1 964 755	2,82
Tinexta Spa	EUR	90 302	2 076 946	2,99
			16 687 775	23,99
Informationstechnologie				
Computacenter plc	GBP	36 329	784 265	1,13
Meyer Burger Technology AG	CHF	2 843 515	1 545 052	2,22
Worldline SA, Reg. S	EUR	46 291	1 683 604	2,42
X-Fab Silicon Foundries SE, Reg. S	EUR	415 096	2 758 313	3,96
			6 771 234	9,73
Grundstoffe				
Elementis plc	GBP	1 446 413	1 967 287	2,83
Recticel SA	EUR	72 081	1 124 464	1,62
Victrex plc	GBP	75 319	1 358 808	1,95
Wacker Chemie AG	EUR	2 316	276 530	0,40
			4 727 089	6,80
Versorger				
Fortum OYJ	EUR	104 836	1 638 063	2,35
			1 638 063	2,35
Summe Aktien			68 967 552	99,14
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			68 967 552	99,14
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
OW Bunker A/S*	DKK	525 000	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			68 967 552	99,14
Barmittel			678 275	0,98
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(79 554)	(0,12)
Summe Nettovermögen			69 566 273	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Smaller Companies

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	57 030	USD	60 694	31.01.2023	HSBC	263	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						263	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						263	-
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2 283 468	EUR	2 144 442	31.01.2023	HSBC	(8 710)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(8 710)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(8 710)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(8 447)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Special Situations

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Dometic Group AB	SEK	928 620	5 662 204	1,36
Moncler SpA	EUR	144 071	7 156 007	1,72
Volkswagen AG Preference	EUR	62 347	7 258 437	1,74
			20 076 648	4,82
Basiskonsumgüter				
Nestle SA	CHF	197 425	21 598 800	5,19
			21 598 800	5,19
Finanzen				
DNB Bank ASA	NOK	851 275	15 784 002	3,79
			15 784 002	3,79
Gesundheitswesen				
DiaSorin SpA	EUR	64 390	8 467 285	2,03
EssilorLuxottica SA	EUR	92 584	15 734 651	3,79
Gerresheimer AG	EUR	122 572	7 697 522	1,85
Getinge AB 'B'	SEK	354 404	6 953 668	1,67
Lonza Group AG	CHF	28 249	13 122 211	3,15
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	138 292	17 540 210	4,22
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	324 504	15 164 072	3,64
			84 679 619	20,35
Industriewerte				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	507 608	10 306 384	2,48
Azelis Group NV	EUR	481 419	12 670 948	3,04
Beijer Ref AB	SEK	477 068	6 401 794	1,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bunzl plc	GBP	301 464	9 395 846	2,26
Bureau Veritas SA	EUR	332 019	8 230 751	1,98
DKSH Holding AG	CHF	228 183	16 346 175	3,93
Experian plc	GBP	471 176	14 972 753	3,60
Husqvarna AB 'B'	SEK	956 049	6 343 308	1,52
Prysmian SpA	EUR	414 476	14 494 226	3,48
RELX plc	GBP	806 961	20 857 264	5,01
Schneider Electric SE	EUR	129 522	17 073 590	4,10
VAT Group AG, Reg. S	CHF	31 675	8 150 683	1,96
Weir Group plc (The)	GBP	413 572	7 797 515	1,87
			153 041 237	36,77
Informationstechnologie				
ASML Holding NV	EUR	42 468	21 505 796	5,17
BE Semiconductor Industries NV	EUR	176 892	10 072 230	2,42
Hexagon AB 'B'	SEK	1 584 639	15 695 442	3,77
Infineon Technologies AG	EUR	662 993	18 848 891	4,53
SOITEC	EUR	60 019	9 233 923	2,22
			75 356 282	18,11
Grundstoffe				
Borregaard ASA	NOK	465 460	6 704 149	1,61
Croda International plc	GBP	106 260	7 927 306	1,90
Koninklijke DSM NV	EUR	68 363	7 882 254	1,89
Sika AG	CHF	59 695	13 489 204	3,25
			36 002 913	8,65
Summe Aktien			406 539 501	97,68
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			406 539 501	97,68
Summe Kapitalanlagen			406 539 501	97,68
Barmittel			9 119 561	2,19
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			557 090	0,13
Summe Nettovermögen			416 216 152	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Sustainable Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Informa plc	GBP	260 573	1 823 851	2,59
Koninklijke KPN NV	EUR	520 078	1 517 068	2,16
Viaplay Group AB 'B'	SEK	39 802	714 763	1,02
			4 055 682	5,77
Zyklische Konsumgüter				
Moncler SpA	EUR	32 584	1 618 447	2,30
Stellantis NV	EUR	130 666	1 745 437	2,48
			3 363 884	4,78
Basiskonsumgüter				
Beiersdorf AG	EUR	16 934	1 815 325	2,58
Carrefour SA	EUR	106 052	1 663 956	2,37
Mowi ASA	NOK	71 513	1 140 916	1,62
Nestle SA	CHF	20 137	2 203 039	3,13
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	36 316	2 360 568	3,36
			9 183 804	13,06
Energie				
Neste OYJ	EUR	46 161	1 994 617	2,84
			1 994 617	2,84
Finanzen				
Antin Infrastructure Partners SA	EUR	44 359	900 488	1,28
Bank of Ireland Group plc	EUR	232 298	2 067 452	2,94
Hiscox Ltd.	GBP	176 816	2 176 193	3,09
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	856 370	1 790 241	2,55
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	168 673	1 832 120	2,60
Standard Chartered plc	GBP	262 378	1 844 785	2,62
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	175 950	1 666 831	2,37
Swiss Re AG	CHF	10 796	957 858	1,36
			13 235 968	18,81
Gesundheitswesen				
Alcon, Inc.	CHF	12 062	779 137	1,11

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
AstraZeneca plc	GBP	5 424	687 359	0,98
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	527 955	1 387 252	1,97
Novartis AG	CHF	29 424	2 522 523	3,59
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	18 760	2 379 417	3,38
Sanofi	EUR	30 844	2 790 458	3,96
			10 546 146	14,99
Industriewerte				
Azelis Group NV	EUR	48 008	1 263 571	1,80
CNH Industrial NV	EUR	101 790	1 530 922	2,17
Prismian SpA	EUR	18 458	645 476	0,92
RELX plc	GBP	57 030	1 474 036	2,10
Siemens AG	EUR	20 816	2 698 586	3,83
SKF AB 'B'	SEK	97 851	1 415 086	2,01
			9 027 677	12,83
Informationstechnologie				
ASM International NV	EUR	5 612	1 326 957	1,89
ASML Holding NV	EUR	1 070	541 848	0,77
Capgemini SE	EUR	7 236	1 132 072	1,61
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	337 725	1 136 916	1,62
SAP SE	EUR	22 550	2 173 595	3,08
Software AG	EUR	46 647	1 129 790	1,61
			7 441 178	10,58
Grundstoffe				
Covestro AG, Reg. S	EUR	34 161	1 248 585	1,78
Holmen AB 'B'	SEK	34 599	1 299 253	1,85
Johnson Matthey plc	GBP	32 035	769 735	1,09
Norsk Hydro ASA	NOK	179 557	1 256 549	1,79
Outokumpu OYJ	EUR	320 984	1 528 846	2,17
			6 102 968	8,68
Versorger				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	445 277	2 075 436	2,96
SSE plc	GBP	86 011	1 663 438	2,36
			3 738 874	5,32
Summe Aktien			68 690 798	97,66
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			68 690 798	97,66
Summe Kapitalanlagen			68 690 798	97,66
Barmittel			1 306 217	1,86
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			343 151	0,48
Summe Nettovermögen			70 340 166	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Sustainable Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	36 351	USD	38 686	31.01.2023	HSBC	168	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						168	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						168	-
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	1 983 956	EUR	1 863 277	31.01.2023	HSBC	(7 679)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(7 679)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(7 679)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(7 511)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Sustainable Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
BT Group plc	GBP	1 696 237	2 147 075	3,20
ITV plc	GBP	2 360 716	2 004 376	2,99
Orange SA	EUR	239 925	2 246 418	3,34
Pearson plc	GBP	125 619	1 332 791	1,99
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	265 871	2 220 023	3,31
Publicis Groupe SA	EUR	22 476	1 344 065	2,00
SES SA, ADR	EUR	287 575	1 762 835	2,63
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	575 351	1 325 033	1,97
WPP plc	GBP	174 107	1 613 187	2,40
			15 995 803	23,83
Zyklische Konsumgüter				
AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	225 551	912 261	1,36
Bonava AB 'B'	SEK	520 797	1 376 187	2,04
CECONOMY AG	EUR	610 885	1 134 413	1,69
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	154 225	1 006 359	1,50
Nobia AB	SEK	438 128	845 857	1,26
Takkt AG	EUR	52 326	708 494	1,06
			5 983 571	8,91
Basiskonsumgüter				
Carrefour SA	EUR	158 784	2 491 320	3,72
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	82 621	1 773 873	2,64
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	39 156	2 359 149	3,51
Marks & Spencer Group plc	GBP	1 706 098	2 376 380	3,54
			9 000 722	13,41

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Finanzen				
Aviva plc	GBP	378 446	1 893 042	2,82
AXA SA	EUR	78 754	2 067 293	3,08
ING Groep NV	EUR	231 650	2 651 929	3,96
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	956 220	1 998 978	2,98
NatWest Group plc	GBP	731 218	2 190 631	3,26
Standard Chartered plc	GBP	326 451	2 295 284	3,42
Swiss Re AG	CHF	29 692	2 634 376	3,92
UniCredit SpA	EUR	109 067	1 451 900	2,16
			17 183 433	25,60
Gesundheitswesen				
Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference	EUR	29 439	1 229 078	1,83
GSK plc	GBP	154 591	2 510 562	3,74
Novartis AG	CHF	30 378	2 604 310	3,88
Sanofi	EUR	28 781	2 603 817	3,88
			8 947 767	13,33
Industriewerte				
bpost SA	EUR	242 462	1 162 363	1,73
Firstgroup plc	GBP	1 173 478	1 338 890	2,00
			2 501 253	3,73
Informationstechnologie				
Software AG	EUR	81 450	1 972 719	2,94
			1 972 719	2,94
Immobilien				
Land Securities Group plc, REIT	GBP	334 489	2 348 020	3,50
			2 348 020	3,50
Summe Aktien			63 933 288	95,25
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			63 933 288	95,25
Summe Kapitalanlagen			63 933 288	95,25
Barmittel			3 126 472	4,66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			62 272	0,09
Summe Nettovermögen			67 122 032	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Sustainable Value

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	377 320	EUR	50 881	31.01.2023	HSBC	308	-
EUR	377 992	USD	402 503	31.01.2023	HSBC	1 530	-
SGD	12 537 304	EUR	8 674 397	31.01.2023	HSBC	76 994	0,12
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						78 832	0,12
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						78 832	0,12
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 007	CNH	7 457	31.01.2023	HSBC	(5)	-
EUR	198 564	SGD	286 698	31.01.2023	HSBC	(1 559)	-
USD	14 470 799	EUR	13 590 701	31.01.2023	HSBC	(56 133)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(57 697)	(0,09)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(57 697)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						21 135	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
BT Group plc	GBP	4 599 304	5 821 739	1,31
ITV plc	GBP	12 059 912	10 239 521	2,29
Orange SA	EUR	1 001 923	9 381 005	2,10
Publicis Groupe SA	EUR	160 457	9 595 329	2,15
SES SA, ADR	EUR	1 357 194	8 319 599	1,87
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	2 894 758	6 666 628	1,50
			50 023 821	11,22
Zyklische Konsumgüter				
Bonava AB 'B'	SEK	1 936 593	5 117 376	1,15
CECONOMY AG	EUR	3 772 926	7 006 324	1,57
Continental AG	EUR	209 964	11 753 784	2,65
Elior Group SA, Reg. S	EUR	2 217 541	7 322 320	1,64
Nobia AB	SEK	2 920 478	5 638 322	1,26
Renault SA	EUR	270 839	8 477 261	1,90
Schaeffler AG Preference	EUR	1 578 434	10 046 732	2,25
Taylor Wimpey plc	GBP	5 582 905	6 410 861	1,44
Vitesco Technologies Group AG	EUR	77 332	4 195 261	0,94
			65 968 241	14,80
Basiskonsumgüter				
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	163 714	9 863 768	2,21
Imperial Brands plc	GBP	342 738	8 018 463	1,80
Tesco plc	GBP	3 627 315	9 186 914	2,06
			27 069 145	6,07
Energie				
Eni SpA	EUR	688 207	9 259 137	2,07
Noble Corp. plc	DKK	170 201	5 916 388	1,33
Petrofac Ltd.	GBP	4 302 357	3 414 299	0,77
Repsol SA	EUR	614 434	9 130 489	2,05
Saipem SpA	EUR	4 238 667	4 768 500	1,07
Technip Energies NV	EUR	606 239	8 890 495	1,99
			41 379 308	9,28
Finanzen				
Allianz SE	EUR	73 233	14 712 511	3,30
AXA SA	EUR	506 240	13 288 800	2,98
Barclays plc	GBP	5 024 010	8 996 702	2,02
BNP Paribas SA	EUR	167 526	8 989 445	2,02
Credit Suisse Group AG	CHF	1 817 741	5 086 914	1,14
GAM Holding AG	CHF	4 236 966	4 084 197	0,92
ING Groep NV	EUR	907 728	10 391 670	2,33
NatWest Group plc	GBP	3 650 169	10 935 414	2,45
Standard Chartered plc	GBP	1 249 602	8 785 977	1,97
UniCredit SpA	EUR	925 307	12 317 687	2,76
			97 589 317	21,89

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen				
Bayer AG	EUR	211 858	10 238 038	2,30
GSK plc	GBP	572 480	9 297 092	2,09
H Lundbeck A/S	DKK	2 574 373	9 040 563	2,03
Sanofi	EUR	159 648	14 443 354	3,23
			43 019 047	9,65
Industriewerte				
bpost SA	EUR	291 124	1 395 648	0,31
Dassault Aviation SA	EUR	32 404	5 155 476	1,16
Deutsche Lufthansa AG	EUR	1 176 868	9 138 381	2,05
Firstgroup plc	GBP	4 308 908	4 916 288	1,10
Jungheinrich AG	EUR	325 026	8 639 191	1,94
Norma Group SE	EUR	386 267	6 566 539	1,47
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	8 903 765	9 374 290	2,11
			45 185 813	10,14
Grundstoffe				
Anglo American plc	GBP	152 782	5 585 944	1,25
Arkema SA	EUR	70 087	5 950 386	1,33
Covestro AG, Reg. S	EUR	210 282	7 685 807	1,72
Ferrexpo plc	GBP	4 136 588	7 345 876	1,65
HeidelbergCement AG	EUR	146 402	7 800 299	1,75
South32 Ltd.	GBP	3 069 341	7 853 478	1,77
			42 221 790	9,47
Versorger				
Centrica plc	GBP	7 626 505	8 315 562	1,87
			8 315 562	1,87
Summe Aktien			420 772 044	94,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			420 772 044	94,39
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	3 236 000	-	-
			-	-
Energie				
LUKOIL PJSC*	RUB	93 760	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			420 772 044	94,39
Barmittel			25 060 690	5,62
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(58 439)	(0,01)
Summe Nettovermögen			445 774 295	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Value

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	719 803	EUR	498 000	31.01.2023	HSBC	4 443	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						4 443	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4 443	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	39 578	SGD	57 130	31.01.2023	HSBC	(301)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(301)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(301)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4 142	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Al Yah Satellite Communications Co. PJSC	AED	1 856 443	1 263 403	0,34	BRD-Groupe Societe Generale SA	RON	1 012 668	2 825 766	0,76
Itissalat Al-Maghrib	MAD	395 950	3 824 781	1,03	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	1 662 428	1 984 939	0,54
Safaricom plc	KES	44 281 767	8 671 434	2,35	Credicorp Ltd.	USD	34 124	4 584 226	1,24
			13 759 618	3,72	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	3 238 020	2 345 672	0,63
Zyklische Konsumgüter									
Alamar Foods	SAR	26 307	971 637	0,26	Emirates NBD Bank PJSC	AED	556 945	1 968 937	0,53
Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWD	310 298	816 173	0,22	Equity Group Holdings plc	KES	8 565 241	3 099 699	0,84
Americana Restaurants International plc	SAR	1 089 064	883 886	0,24	Georgia Capital plc	GBP	777 932	6 845 067	1,85
Jahez International Co.	SAR	6 524	1 219 828	0,33	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 621 365	17 997 151	4,86
Mobile World Investment Corp.	VND	3 628 600	6 601 987	1,79	Islandsbanki HF	ISK	5 834 538	4 905 943	1,33
Taaleem Holdings PSC	AED	6 500 000	4 601 582	1,24	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	328 090	23 458 434	6,35
			15 095 093	4,08	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	2 355 370	2 290 027	0,62
Basiskonsumgüter									
Masan Group Corp.	VND	2 163 440	8 533 563	2,31	Military Commercial Joint Stock Bank	VND	9 988 096	7 239 630	1,96
Puregold Price Club, Inc.	PHP	10 763 200	6 763 894	1,83	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	909 022	12 269 570	3,32
Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHP	7 658 430	7 428 522	2,01	Qatar National Bank QPSC	QAR	456 904	2 265 986	0,61
Vietnam Dairy Products JSC	VND	2 891 000	9 332 095	2,51	Saudi National Bank (The)	SAR	166 161	2 235 586	0,60
			32 058 074	8,66	TBC Bank Group plc	GBP	299 792	8 202 742	2,22
Energie									
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	2 419 402	1 963 111	0,53	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	2 586 500	2 835 336	0,77
Arabian Drilling Co.	SAR	22 261	667 001	0,18				145 261 703	39,27
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	73 233	2 060 777	0,56	Gesundheitswesen				
OMV Petrom SA	RON	94 731 442	8 590 035	2,32	Krka dd Novo mesto	EUR	16 603	1 626 274	0,44
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	3 153 155	3 177 353	0,86	Krka dd Novo mesto	PLN	80 881	7 962 306	2,15
Saudi Aramco Base Oil Co.	SAR	416 189	10 299 514	2,78	Square Pharmaceuti- cals Ltd.	BDT	542 722	1 109 995	0,30
			26 757 791	7,23				10 698 575	2,89
Finanzen									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	500 001	1 223 447	0,33	Industriewerte				
Arion Banki HF, Reg. S	ISK	6 555 963	6 879 144	1,86	Marel HF	ISK	2 449 028	8 502 611	2,29
Asia Commercial Bank JSC	VND	3 932 525	3 652 374	0,99	Riyadh Cables Group Co.	SAR	88 421	852 917	0,23
Attijariwafa Bank	MAD	155 387	5 855 388	1,58	Salik Co. PJSC	AED	2 675 525	1 805 259	0,49
Banca Transilvania SA	RON	2 359 078	10 154 011	2,74	United International Transportation Co.	SAR	77 829	948 300	0,26
Bank Muscat SAOG	OMR	5 929 643	4 245 848	1,15				12 109 087	3,27
Bank of Georgia Group plc	GBP	39 299	1 233 964	0,33	Informationstechnologie				
Bank of the Philippine Islands	PHP	2 541 370	4 662 816	1,26	FPT Corp.	VND	3 092 240	10 082 848	2,72
								10 082 848	2,72
					Grundstoffe				
					Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGP	1 217 173	1 907 257	0,52
					Egypt Kuwait Holding Co. SAE	EGP	968 146	1 234 223	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	USD	1 864 619	2 278 809	0,62
Hoat Phat Group JSC	VND	3 769 194	2 879 023	0,77
			8 299 312	2,24
Immobilien				
Ayala Land, Inc.	PHP	8 141 400	4 521 405	1,22
Emaar Development PJSC	AED	5 614 964	6 730 333	1,82
Medinet Nasr Housing	EGP	3 098 742	407 366	0,11
Talaat Moustafa Group	EGP	15 528 305	6 257 252	1,69
Vingroup Retail JSC	VND	7 941 600	8 853 999	2,39
Vingroup JSC	VND	1 863 649	4 252 993	1,15
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	6 774 830	13 800 541	3,73
			44 823 889	12,11

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	4 404 409	1 702 929	0,46
			1 702 929	0,46
Summe Aktien			320 648 919	86,65
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			320 648 919	86,65
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Immobilien				
Emaar Properties PJSC	AED	8 009 111	12 888 200	3,48
			12 888 200	3,48
Summe Aktien			12 888 200	3,48
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			12 888 200	3,48
Summe Kapitalanlagen			333 537 119	90,13
Barmittel			27 776 153	7,51
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			8 729 170	2,36
Summe Nettovermögen			370 042 442	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	15 074 201	USD	3 392 881	31.01.2023	HSBC	33 913	0,01
USD	45 447	PLN	199 696	31.01.2023	HSBC	50	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						33 963	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						33 963	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	14 007	USD	3 188	31.01.2023	HSBC	(3)	-
USD	79 217	PLN	351 243	31.01.2023	HSBC	(630)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(633)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(633)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						33 330	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Cities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind										
Aktien										
Kommunikationsdienste										
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	214 702	7 122 316	1,07	Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT	JPY	20 315	11 902 444	1,78	
				7 122 316					1,07	
Informationstechnologie										
NEXTDC Ltd.	AUD	1 691 342	10 414 230	1,56	Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	2 735	6 618 324	0,99	
				10 414 230					1,56	
Immobilien										
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	120 127	17 383 546	2,60	Keppel DC REIT, REIT	SGD	2 724 100	3 596 275	0,54	
Allied Properties Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	251 441	4 757 028	0,71	Kimco Realty Corp., REIT	USD	895 162	18 843 635	2,82	
Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S	INR	754 296	2 626 304	0,39	Kojamo OYJ	EUR	339 663	5 044 892	0,76	
Capitaland Investment Ltd.	SGD	5 298 900	14 615 187	2,19	LaSalle Logiport REIT, REIT	JPY	3 649	4 420 774	0,66	
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	512 575	12 990 420	1,94	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	730 114	6 878 849	1,03	
Daiwa House REIT Investment Corp., REIT	JPY	1 780	3 950 617	0,59	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1 335 181	17 240 005	2,58	
Derwent London plc, REIT	GBP	241 680	6 898 197	1,03	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	938 350	17 080 001	2,56	
Dexus, REIT	AUD	1 036 258	5 436 681	0,81	Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	2 153	5 026 421	0,75	
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	180 593	18 217 871	2,73	Outfront Media, Inc., REIT	USD	202 213	3 343 282	0,50	
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	59 366	8 835 256	1,32	Prologis, Inc., REIT	USD	117 481	13 324 392	1,99	
Equinix, Inc., REIT	USD	58 809	38 885 383	5,83	Public Storage, REIT	USD	143 777	40 515 350	6,08	
Equity Residential, REIT	USD	249 177	14 868 515	2,23	Regency Centers Corp., REIT	USD	401 578	25 050 911	3,76	
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	115 792	17 193 150	2,57	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	647 179	35 355 124	5,30	
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	105 643	10 753 872	1,61	RioCan Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	298 593	4 624 529	0,69	
GLP J-Reit, REIT	JPY	5 392	6 179 401	0,93	Segro plc, REIT	GBP	1 716 131	15 795 360	2,36	
Goodman Group, REIT	AUD	316 166	3 704 509	0,55	Shurgard Self Storage SA	EUR	119 860	5 543 460	0,83	
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	5 541 000	10 818 652	1,62	Sun Communities, Inc., REIT	USD	94 911	13 689 103	2,05	
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	798 664	20 070 209	3,00	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1 593 428	21 788 009	3,26	
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	845 385	13 239 139	1,98	Terreno Realty Corp., REIT	USD	348 661	19 990 059	2,99	
Hulic Reit, Inc., REIT	JPY	5 653	7 014 513	1,05	UDR, Inc., REIT	USD	838 693	32 546 074	4,88	
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	784 000	2 538 883	0,38	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	558 093	6 121 546	0,92	
Ingenia Communities Group, REIT	AUD	1 422 885	4 305 322	0,64	Ventas, Inc., REIT	USD	173 673	7 887 627	1,18	
Instone Real Estate Group SE, Reg. S	EUR	405 302	3 489 930	0,52	VGP NV	EUR	105 853	8 922 667	1,34	
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	414 240	12 379 126	1,85	Vonovia SE	EUR	381 128	8 954 732	1,34	
					Welltower, Inc., REIT	USD	200 416	13 152 276	1,97	
									634 407 832	94,98
					Summe Aktien				651 944 378	97,61
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				651 944 378	97,61
					Summe Kapitalanlagen				651 944 378	97,61
					Barmittel				14 200 306	2,13
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				1 774 305	0,26
					Summe Nettovermögen				667 918 989	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Cities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	8 931 242	USD	1 672 658	31.01.2023	HSBC	9 189	-
EUR	66 234 488	USD	70 529 640	31.01.2023	HSBC	286 524	0,04
GBP	18 902	USD	22 796	31.01.2023	HSBC	6	-
USD	25 318	GBP	20 799	31.01.2023	HSBC	227	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						295 946	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						295 946	0,04
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	108 994	USD	20 843	31.01.2023	HSBC	(318)	-
GBP	497 393	USD	605 056	31.01.2023	HSBC	(5 039)	-
USD	84 535	BRL	450 913	31.01.2023	HSBC	(377)	-
USD	3 039 707	EUR	2 855 570	31.01.2023	HSBC	(13 393)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(19 127)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(19 127)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						276 819	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 228 731	107 742 425	3,27
			107 742 425	3,27
Zyklische Konsumgüter				
Amazon.com, Inc.	USD	490 490	40 877 119	1,24
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	986 541	87 769 060	2,66
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4 208 274	27 443 805	0,83
Kingfisher plc	GBP	9 483 763	26 989 190	0,82
Lowe's Cos., Inc.	USD	133 867	26 986 949	0,82
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	3 547 600	49 411 218	1,50
Shimano, Inc.	JPY	197 500	31 182 162	0,95
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	1 412 500	24 877 889	0,76
Tesla, Inc.	USD	87 220	10 443 080	0,32
			325 980 472	9,90
Basiskonsumgüter				
Carrefour SA	EUR	2 517 871	42 152 258	1,28
Kroger Co. (The)	USD	1 415 407	63 279 264	1,92
Mowi ASA	NOK	2 237 960	38 096 513	1,16
			143 528 035	4,36
Finanzen				
Macquarie Group Ltd.	AUD	298 652	33 668 946	1,02
Swiss Re AG	CHF	762 212	72 157 005	2,20
			105 825 951	3,22
Gesundheitswesen				
Danaher Corp.	USD	306 252	81 244 374	2,47
			81 244 374	2,47
Industriewerte				
Aalberts NV	EUR	670 341	26 192 596	0,80
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	276 058	24 683 616	0,75
Canadian National Railway Co.	CAD	544 580	65 318 283	1,98
ChargePoint Holdings, Inc.	USD	693 840	6 165 541	0,19
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	98 700	5 578 383	0,17
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	364 413	20 688 257	0,63
Daikin Industries Ltd.	JPY	353 400	53 767 829	1,63
Deere & Co.	USD	174 852	74 588 628	2,27
Eaton Corp. plc	USD	222 904	34 891 244	1,06
Fluence Energy, Inc.	USD	505 836	8 422 170	0,26
Johnson Controls International plc	USD	1 334 799	85 332 147	2,59
Kingspan Group plc	EUR	313 785	16 934 619	0,51
Kubota Corp.	JPY	3 310 900	45 295 125	1,38

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Legrand SA	EUR	642 551	51 680 673	1,57
LG Energy Solution Ltd.	KRW	49 877	17 207 216	0,52
Nabtesco Corp.	JPY	1 734 800	44 016 763	1,34
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	5 655 989	54 730 041	1,66
Nidec Corp.	JPY	561 100	28 902 892	0,88
Owens Corning	USD	417 267	35 977 063	1,09
Plug Power, Inc.	USD	589 691	7 096 933	0,22
Prysmian SpA	EUR	2 061 495	76 920 543	2,34
Schneider Electric SE	EUR	724 972	101 968 718	3,09
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 170 901	41 637 163	1,27
Siemens AG	EUR	421 829	58 349 868	1,77
Soltec Power Holdings SA	EUR	1 757 288	7 871 360	0,24
Vestas Wind Systems A/S	DKK	3 037 582	88 671 506	2,69
			1 082 889 177	32,90
Informationstechnologie				
Autodesk, Inc.	USD	266 608	49 649 308	1,51
Chroma ATE, Inc.	TWD	8 711 000	51 120 446	1,55
First Solar, Inc.	USD	455 370	67 437 052	2,05
Infineon Technologies AG	EUR	2 403 245	72 901 981	2,21
Keyence Corp.	JPY	135 500	52 409 363	1,59
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 371 094	14 463 387	0,44
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 499 058	33 394 170	1,01
Microsoft Corp.	USD	601 512	143 864 848	4,38
ON Semiconductor Corp.	USD	475 093	29 243 799	0,89
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	139 003	64 899 630	1,97
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	257 244	71 476 149	2,17
Texas Instruments, Inc.	USD	684 367	112 051 684	3,41
Wolfspeed, Inc.	USD	219 574	14 907 723	0,45
			777 819 540	23,63
Grundstoffe				
Albemarle Corp.	USD	108 773	23 340 881	0,71
Antofagasta plc	GBP	1 935 432	36 054 552	1,10
Ball Corp.	USD	509 795	26 204 924	0,80
Borregaard ASA	NOK	1 119 613	17 206 544	0,52
Norsk Hydro ASA	NOK	6 955 815	51 938 522	1,58
Umicore SA	EUR	769 648	28 438 655	0,86
			183 184 078	5,57
Immobilien				
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	1 961 599	61 164 929	1,86
			61 164 929	1,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	26 837 000	32 735 537	0,99
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	457 552	17 653 601	0,54
Iberdrola SA	EUR	8 169 146	95 706 936	2,90
National Grid plc	GBP	5 204 001	62 563 338	1,90
NextEra Energy, Inc.	USD	987 550	82 892 413	2,52
SSE plc	GBP	1 286 156	26 540 591	0,81
			318 092 416	9,66
Summe Aktien			3 187 471 397	96,84
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3 187 471 397	96,84
Summe Kapitalanlagen			3 187 471 397	96,84
Barmittel			104 093 487	3,16
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(161 703)	0,00
Summe Nettovermögen			3 291 403 181	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	448 608 819	USD	477 708 378	31.01.2023	HSBC	1 932 313	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1 932 313	0,06
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 932 313	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	16 707 516	EUR	15 698 445	31.01.2023	HSBC	(76 847)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(76 847)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(76 847)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 855 466	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Climate Leaders

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	13 240	1 167 627	3,18
Netflix, Inc.	USD	1 698	489 789	1,34
			1 657 416	4,52
Zyklische Konsumgüter				
Amazon.com, Inc.	USD	3 491	290 938	0,79
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	11 105	987 972	2,70
Burberry Group plc	GBP	19 741	483 035	1,32
eBay, Inc.	USD	8 681	361 125	0,98
Kingfisher plc	GBP	118 238	336 485	0,92
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1 479	463 292	1,26
On Holding AG 'A'	USD	15 610	265 825	0,73
Sony Group Corp.	JPY	7 400	558 741	1,52
			3 747 413	10,22
Basiskonsumgüter				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	14 800	459 687	1,25
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 468	363 227	0,99
Haleon plc	GBP	42 878	169 184	0,46
PepsiCo, Inc.	USD	5 029	913 863	2,50
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	10 735	744 535	2,03
Tesco plc	GBP	77 931	210 600	0,57
Unilever plc	GBP	7 917	399 078	1,09
Walmart, Inc.	USD	3 969	564 456	1,54
			3 824 630	10,43
Finanzen				
American Express Co.	USD	5 310	774 008	2,11
CaixaBank SA	EUR	134 284	526 415	1,44
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	35 100	886 830	2,41
DNB Bank ASA	NOK	37 870	749 216	2,04
Macquarie Group Ltd.	AUD	3 667	413 404	1,13
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	86 000	577 639	1,58
Standard Chartered plc	GBP	53 936	404 633	1,10
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	49 921	504 603	1,38
			4 836 748	13,19
Gesundheitswesen				
AstraZeneca plc	GBP	5 248	709 613	1,94
Elevance Health, Inc.	USD	1 368	699 795	1,91
McKesson Corp.	USD	1 541	576 841	1,57
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4 573	618 876	1,69
Sanofi	EUR	7 136	688 849	1,88
UCB SA	EUR	7 084	558 583	1,52

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Waters Corp.	USD	1 676	576 800	1,57
			4 429 357	12,08
Industriewerte				
Husqvarna AB 'B'	SEK	52 434	371 204	1,01
Johnson Controls International plc	USD	11 933	762 863	2,08
Kingspan Group plc	EUR	3 624	195 583	0,53
Legrand SA	EUR	6 685	537 678	1,47
Owens Corning	USD	4 927	424 810	1,16
Schneider Electric SE	EUR	7 388	1 039 136	2,84
Siemens AG	EUR	4 908	678 903	1,85
Vestas Wind Systems A/S	DKK	31 761	927 151	2,53
			4 937 328	13,47
Informationstechnologie				
Accenture plc 'A'	USD	2 336	622 992	1,70
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	8 395	534 761	1,46
Analog Devices, Inc.	USD	4 711	763 555	2,08
Apple, Inc.	USD	8 215	1 056 166	2,88
ASML Holding NV	EUR	755	407 948	1,11
Autodesk, Inc.	USD	2 792	519 943	1,42
Disco Corp.	JPY	2 100	598 021	1,63
Infineon Technologies AG	EUR	22 700	688 600	1,88
Intuit, Inc.	USD	1 597	618 095	1,69
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 019	1 042 009	2,84
Microsoft Corp.	USD	6 096	1 457 994	3,98
Salesforce, Inc.	USD	1 987	259 727	0,71
			8 569 811	23,38
Grundstoffe				
Ball Corp.	USD	5 546	285 080	0,78
Norsk Hydro ASA	NOK	88 438	660 360	1,80
			945 440	2,58
Immobilien				
Equinix, Inc., REIT	USD	629	415 904	1,13
Prologis, Inc., REIT	USD	2 406	272 882	0,74
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	13 811	430 643	1,18
			1 119 429	3,05
Versorger				
Iberdrola SA	EUR	77 485	907 788	2,48
NextEra Energy, Inc.	USD	7 527	631 797	1,72
SSE plc	GBP	24 276	500 950	1,37
			2 040 535	5,57
Summe Aktien			36 108 107	98,49
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			36 108 107	98,49
Summe Kapitalanlagen				
			36 108 107	98,49
Barmittel				
			511 200	1,39
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			43 954	0,12
Summe Nettovermögen			36 663 261	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Climate Leaders

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	54 040	USD	57 543	31.01.2023	HSBC	234	-
USD	232	GBP	190	31.01.2023	HSBC	3	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						237	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						237	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	8 158	USD	9 924	31.01.2023	HSBC	(83)	-
USD	1 328	EUR	1 248	31.01.2023	HSBC	(6)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(89)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(89)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						148	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Disruption

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	192 992	16 922 684	4,57	Danaher Corp.	USD	12 255	3 251 080	0,88
Comcast Corp. 'A'	USD	31 825	1 110 855	0,30	Dexcom, Inc.	USD	11 743	1 302 656	0,35
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	50 354	2 956 560	0,80	Eli Lilly & Co.	USD	24 354	8 929 639	2,41
NAVER Corp.	KRW	14 005	1 989 801	0,54	Eurofins Scientific SE	EUR	13 020	945 791	0,26
Netflix, Inc.	USD	13 418	3 870 432	1,05	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	4 292	1 755 994	0,47
Spotify Technology SA	USD	7 198	561 612	0,15	Illumina, Inc.	USD	7 341	1 472 349	0,40
Tencent Holdings Ltd.	HKD	66 800	2 846 895	0,77	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	269 500	1 151 485	0,31
			30 258 839	8,18	Merck & Co., Inc.	USD	85 306	9 442 760	2,55
Zyklische Konsumgüter									
Airbnb, Inc. 'A'	USD	10 751	901 419	0,24	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 596	1 869 563	0,51
Amazon.com, Inc.	USD	88 111	7 343 114	2,00	Sonova Holding AG	CHF	3 355	801 292	0,22
Booking Holdings, Inc.	USD	2 892	5 711 192	1,54	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6 373	3 529 708	0,95
Deckers Outdoor Corp.	USD	5 215	2 058 293	0,56				40 361 177	10,91
Dollar General Corp.	USD	9 468	2 343 383	0,63	Industriewerte				
Evolution AB, Reg. S	SEK	12 527	1 220 341	0,33	Airbus SE	EUR	18 825	2 236 004	0,60
Hyundai Motor Co.	KRW	23 509	2 815 869	0,76	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	9 683	865 802	0,23
JD.com, Inc. 'A'	HKD	205 099	5 748 148	1,56	AMETEK, Inc.	USD	19 730	2 757 100	0,75
MercadoLibre, Inc.	USD	3 104	2 629 809	0,71	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	64 857	4 873 568	1,32
On Holding AG 'A'	USD	117 064	1 993 497	0,54	ChargePoint Holdings, Inc.	USD	77 403	687 812	0,19
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3 881	3 271 942	0,88	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	63 900	3 611 537	0,98
Shimano, Inc.	JPY	15 800	2 494 573	0,67	Daikin Industries Ltd.	JPY	23 300	3 544 964	0,96
Sony Group Corp.	JPY	36 400	2 748 404	0,74	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	271 623	2 628 353	0,71
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	43 159	3 015 656	0,82	Northrop Grumman Corp.	USD	9 436	5 120 492	1,38
			44 295 640	11,98	Plug Power, Inc.	USD	45 819	551 432	0,15
Basiskonsumgüter									
Mowi ASA	NOK	46 064	784 142	0,21	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	42 300	1 330 689	0,36
			784 142	0,21	Rockwell Automation, Inc.	USD	3 810	982 946	0,27
Energie									
Schlumberger Ltd.	USD	49 903	2 629 508	0,71	Schneider Electric SE	EUR	55 110	7 751 329	2,10
Shell plc	EUR	332 824	9 414 316	2,55	Sensata Technologies Holding plc	USD	35 260	1 412 841	0,38
			12 043 824	3,26	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	219 206	2 188 284	0,59
Finanzen									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5 091 700	2 795 780	0,76	SMC Corp.	JPY	13 100	5 481 271	1,48
Charles Schwab Corp. (The)	USD	51 914	4 262 733	1,14	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	84 000	933 779	0,25
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	58 324	3 949 251	1,07	TOMRA Systems ASA	NOK	39 029	656 858	0,18
Moody's Corp.	USD	3 110	875 766	0,24	Vestas Wind Systems A/S	DKK	210 877	6 155 811	1,66
MSCI, Inc.	USD	5 993	2 801 957	0,76	XPO, Inc.	USD	32 436	1 103 258	0,30
Progressive Corp. (The)	USD	18 958	2 470 459	0,67				54 874 130	14,84
			17 155 946	4,64	Informationstechnologie				
Gesundheitswesen									
Boston Scientific Corp.	USD	85 075	3 927 563	1,06	Adobe, Inc.	USD	11 855	3 976 340	1,08
CSL Ltd.	AUD	10 185	1 981 297	0,54	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	59 726	3 804 544	1,03
					Adyen NV, Reg. S	EUR	799	1 103 348	0,30
					Amphenol Corp. 'A'	USD	41 627	3 164 231	0,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Disruption

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Apple, Inc.	USD	78 505	10 093 033	2,73	Texas Instruments, Inc.	USD	49 248	8 063 395	2,18
ASML Holding NV	EUR	15 545	8 399 411	2,27	Visa, Inc. 'A'	USD	46 856	9 670 159	2,62
Chroma ATE, Inc.	TWD	305 000	1 789 890	0,48	Wolfspeed, Inc.	USD	13 949	947 051	0,26
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	13 663	1 411 560	0,38				132 621 772	35,88
First Solar, Inc.	USD	36 605	5 420 940	1,47	Grundstoffe				
Gartner, Inc.	USD	14 819	4 990 340	1,35	Albemarle Corp.	USD	4 163	893 311	0,24
Gen Digital, Inc.	USD	104 202	2 201 786	0,60	Corteva, Inc.	USD	91 699	5 377 176	1,45
Intuit, Inc.	USD	5 692	2 203 005	0,60	Linde plc	EUR	11 774	3 837 325	1,04
Keyence Corp.	JPY	12 700	4 912 169	1,33	Sika AG	CHF	5 011	1 208 195	0,33
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	241 284	1 465 247	0,40				11 316 007	3,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	14 834	5 119 962	1,38	Immobilien				
MediaTek, Inc.	TWD	123 000	2 490 637	0,67	American Tower Corp., REIT	USD	23 800	5 117 078	1,39
Microsoft Corp.	USD	89 199	21 333 906	5,76	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	96 501	1 334 162	0,36
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	13 900	689 912	0,19	Equinix, Inc., REIT	USD	2 987	1 975 049	0,53
NVIDIA Corp.	USD	16 805	2 405 813	0,65	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	3 341	496 082	0,13
Palo Alto Networks, Inc.	USD	12 708	1 763 870	0,48				8 922 371	2,41
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	107 798	4 737 235	1,28	Versorger				
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	18 562	5 157 517	1,39	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	701 000	855 074	0,23
Synopsys, Inc.	USD	10 229	3 262 482	0,88	NextEra Energy, Inc.	USD	61 270	5 142 846	1,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	160 669	12 043 989	3,26				5 997 920	1,62
					Summe Aktien			358 631 768	96,99
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			358 631 768	96,99
					Summe Kapitalanlagen			358 631 768	96,99
					Barmittel			11 672 283	3,16
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(524 854)	(0,15)
					Summe Nettovermögen			369 779 197	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	11 412 871	USD	12 152 627	31.01.2023	HSBC	49 713	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						49 713	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						49 713	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	878 511	EUR	825 125	31.01.2023	HSBC	(3 691)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(3 691)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3 691)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						46 022	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
BT Group plc	GBP	14 128 201	19 081 473	1,69
DeNA Co. Ltd.	JPY	693 200	9 246 384	0,82
Dentsu Group, Inc.	JPY	691 500	21 629 338	1,92
KDDI Corp.	JPY	740 400	22 273 837	1,97
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	374 900	10 649 498	0,95
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	694 800	5 468 868	0,49
Omnicom Group, Inc.	USD	53 000	4 296 609	0,38
Orange SA	EUR	2 138 825	21 367 548	1,90
RTL Group SA	EUR	415 346	17 478 790	1,55
SES SA, ADR	EUR	2 387 871	15 618 372	1,39
Verizon Communications, Inc.	USD	562 730	22 037 614	1,95
WPP plc	GBP	2 149 528	21 250 837	1,89
			190 399 168	16,90
Zyklische Konsumgüter				
Bridgestone Corp.	JPY	604 200	21 356 413	1,90
Continental AG	EUR	430 277	25 700 729	2,28
eBay, Inc.	USD	466 470	19 404 886	1,72
Genting Singapore Ltd.	SGD	24 580 500	17 498 783	1,55
Panasonic Holdings Corp.	JPY	2 699 400	22 577 469	2,01
			106 538 280	9,46
Basiskonsumgüter				
Carrefour SA	EUR	1 115 280	18 671 159	1,66
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	360 623	25 018 704	2,22
Imperial Brands plc	GBP	643 344	16 059 667	1,43
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	517 983	26 636 332	2,37
Tesco plc	GBP	7 527 350	20 341 871	1,81
Tiger Brands Ltd.	ZAR	1 252 046	15 514 696	1,38
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	737 739	27 589 095	2,44
			149 831 524	13,31
Energie				
Eni SpA	EUR	1 646 053	23 629 779	2,09
Repsol SA	EUR	1 132 963	17 963 831	1,60
Shell plc	GBP	817 866	22 930 052	2,04
			64 523 662	5,73
Finanzen				
Ageas SA/NV	EUR	385 793	17 004 895	1,51
AXA SA	EUR	819 418	22 950 874	2,04
HSBC Holdings plc	GBP	3 456 274	21 484 165	1,91
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11 168 331	24 911 672	2,21
NatWest Group plc	GBP	6 818 963	21 797 417	1,94
Standard Chartered plc	GBP	4 414 025	33 114 450	2,94

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Swiss Re AG	CHF	256 203	24 254 198	2,15
UniCredit SpA	EUR	1 709 451	24 280 878	2,16
			189 798 549	16,86
Gesundheitswesen				
Bayer AG	EUR	403 089	20 784 387	1,85
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	279 806	20 150 681	1,79
GSK plc	GBP	1 305 627	22 624 051	2,01
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	981 500	21 378 607	1,90
Pfizer, Inc.	USD	329 080	16 858 998	1,50
Sanofi	EUR	272 887	26 342 189	2,33
			128 138 913	11,38
Industriewerte				
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	17 257 452	19 386 784	1,72
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	288 423	21 758 844	1,93
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	338 500	6 744 986	0,60
			47 890 614	4,25
Informationstechnologie				
Asustek Computer, Inc.	TWD	1 956 000	17 025 069	1,51
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	3 390 600	15 158 297	1,35
Intel Corp.	USD	975 946	25 331 901	2,25
International Business Machines Corp.	USD	145 302	20 448 605	1,82
Micron Technology, Inc.	USD	329 724	16 459 053	1,46
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	377 073	16 570 653	1,47
VTech Holdings Ltd.	HKD	1 348 500	8 674 205	0,77
Western Union Co. (The)	USD	1 475 681	20 406 370	1,81
			140 074 153	12,44
Grundstoffe				
Anglo American plc	GBP	445 745	17 389 026	1,54
BASF SE	EUR	466 380	23 084 938	2,05
HeidelbergCement AG	EUR	444 851	25 289 673	2,25
South32 Ltd.	AUD	6 085 933	16 536 136	1,47
			82 299 773	7,31
Versorger				
Centrica plc	GBP	12 258 334	14 261 393	1,27
			14 261 393	1,27
Summe Aktien			1 113 756 029	98,91
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1 113 756 029	98,91

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	17 005 745	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			1 113 756 029	98,91
Barmittel			16 518 927	1,47
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(4 276 457)	(0,38)
Summe Nettovermögen			1 125 998 499	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	39 111 280	USD	26 187 216	31.01.2023	HSBC	423 248	0,04
CNH	195 838 033	USD	28 120 152	31.01.2023	HSBC	286 044	0,03
EUR	134 680 558	USD	143 410 425	31.01.2023	HSBC	586 468	0,05
PLN	21 994 919	USD	4 952 346	31.01.2023	HSBC	47 723	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1 343 483	0,12
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 343 483	0,12
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	482 454	AUD	719 836	31.01.2023	HSBC	(7 306)	-
USD	816 189	CNH	5 682 427	31.01.2023	HSBC	(8 044)	-
USD	2 649 241	EUR	2 489 894	31.01.2023	HSBC	(12 888)	-
USD	82 123	PLN	364 882	31.01.2023	HSBC	(825)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(29 063)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(29 063)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 314 420	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(24 983)	Ageas SA/NV, Call, 41.901, 24/01/2023	EUR	UBS	(23 248)	-
(16 150)	Ageas SA/NV, Call, 41.943, 21/02/2023	EUR	Societe Generale	(25 029)	-
(22 712)	Ageas SA/NV, Call, 42.373, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(7 350)	-
(21 954)	Ageas SA/NV, Call, 42.663, 04/01/2023	EUR	BNP Paribas	(1 598)	-
(24 347)	Ageas SA/NV, Call, 42.863, 31/01/2023	EUR	Societe Generale	(16 941)	-
(16 150)	Ageas SA/NV, Call, 43.134, 07/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(12 014)	-
(23 185)	Ageas SA/NV, Call, 43.941, 28/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(19 466)	-
(22 712)	Ageas SA/NV, Call, 44.580, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 498)	-
(23 847)	Ageas SA/NV, Call, 46.243, 07/03/2023	EUR	RBC	(8 754)	-
(17 842)	Ageas SA/NV, Call, 46.790, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(7 584)	-
(23 847)	Ageas SA/NV, Call, 47.974, 14/03/2023	EUR	RBC	(4 672)	-
(26 878)	Anglo American plc, Call, 32.501, 31/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(40 673)	(0,01)
(24 638)	Anglo American plc, Call, 33.211, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(21 801)	-
(22 398)	Anglo American plc, Call, 33.476, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(12 046)	-
(24 070)	Anglo American plc, Call, 33.793, 10/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(5 094)	-
(24 883)	Anglo American plc, Call, 35.007, 04/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(25)	-
(27 625)	Anglo American plc, Call, 37.368, 22/03/2023	GBP	J.P. Morgan	(18 167)	-
(26 878)	Anglo American plc, Call, 37.601, 14/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(17 014)	-
(23 891)	Anglo American plc, Call, 38.364, 07/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(2 493)	-
(23 891)	Anglo American plc, Call, 38.726, 21/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(4 715)	-
(26 878)	Anglo American plc, Call, 40.267, 07/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(5 344)	-
(26 131)	Anglo American plc, Call, 40.496, 28/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(3 428)	-
(66 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 304.460, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(5 724)	-
(44 555)	AXA SA, Call, 25.986, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(18 072)	-
(46 092)	AXA SA, Call, 26.543, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(9 766)	-
(46 092)	AXA SA, Call, 27.132, 17/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(5 397)	-
(50 701)	AXA SA, Call, 27.771, 24/01/2023	EUR	UBS	(3 432)	-
(55 310)	AXA SA, Call, 28.177, 31/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(3 650)	-
(56 847)	AXA SA, Call, 28.853, 22/03/2023	EUR	J.P. Morgan	(14 846)	-
(49 165)	AXA SA, Call, 28.981, 07/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 720)	-
(55 310)	AXA SA, Call, 29.209, 07/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(6 900)	-
(49 165)	AXA SA, Call, 29.323, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(2 734)	-
(53 774)	AXA SA, Call, 29.565, 28/02/2023	EUR	Societe Generale	(3 466)	-
(13 525)	BASF SE, Call, 49.854, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(19)	-
(16 789)	BASF SE, Call, 51.367, 31/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(2 554)	-
(17 256)	BASF SE, Call, 51.482, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(13 159)	-
(13 991)	BASF SE, Call, 52.417, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(26)	-
(16 789)	BASF SE, Call, 52.504, 14/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(8 071)	-
(16 789)	BASF SE, Call, 53.581, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(4 811)	-
(16 323)	BASF SE, Call, 54.332, 28/02/2023	EUR	BNP Paribas	(2 882)	-
(15 390)	BASF SE, Call, 54.379, 24/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(263)	-
(13 991)	BASF SE, Call, 54.595, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(53)	-
(14 924)	BASF SE, Call, 56.236, 07/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(410)	-
(14 924)	BASF SE, Call, 56.244, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1 027)	-
(24 981)	Bayer AG, Call, 56.415, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(13 556)	-
(19 580)	Bayer AG, Call, 57.685, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	-	-
(20 255)	Bayer AG, Call, 58.764, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(12)	-
(21 605)	Bayer AG, Call, 59.188, 07/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(549)	-
(24 306)	Bayer AG, Call, 59.531, 14/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(5 030)	-
(24 306)	Bayer AG, Call, 60.492, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(2 915)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(22 280)	Bayer AG, Call, 61.283, 24/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(16)	-
(20 255)	Bayer AG, Call, 61.417, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	-	-
(23 631)	Bayer AG, Call, 62.250, 28/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1 137)	-
(24 306)	Bayer AG, Call, 62.283, 31/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(48)	-
(21 605)	Bayer AG, Call, 62.819, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(483)	-
(41 900)	Bridgestone Corp., Call, 5,233.000, 22/03/2023	JPY	UBS	(10 280)	-
(40 700)	Bridgestone Corp., Call, 5,389.000, 14/03/2023	JPY	Merrill Lynch	(4 203)	-
(36 200)	Bridgestone Corp., Call, 5,417.000, 10/01/2023	JPY	UBS	-	-
(37 200)	Bridgestone Corp., Call, 5,474.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(38 500)	Bridgestone Corp., Call, 5,532.000, 28/02/2023	JPY	Goldman Sachs	(969)	-
(38 600)	Bridgestone Corp., Call, 5,602.000, 07/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(78)	-
(33 900)	Bridgestone Corp., Call, 5,618.000, 17/01/2023	JPY	UBS	-	-
(37 300)	Bridgestone Corp., Call, 5,633.000, 24/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(1)	-
(38 600)	Bridgestone Corp., Call, 5,766.000, 21/02/2023	JPY	HSBC	(141)	-
(15 200)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 76.290, 04/01/2023	USD	RBC	(6)	-
(15 700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 76.440, 17/01/2023	USD	Credit Suisse	(1 092)	-
(15 700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 76.890, 10/01/2023	USD	Credit Suisse	(208)	-
(19 400)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 79.290, 22/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(11 261)	-
(17 300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 79.990, 24/01/2023	USD	Credit Suisse	(379)	-
(18 800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 80.030, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(7 107)	-
(18 800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 83.290, 31/01/2023	USD	Goldman Sachs	(199)	-
(16 700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 84.750, 07/02/2023	USD	RBC	(274)	-
(18 800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 85.420, 07/03/2023	USD	RBC	(986)	-
(18 300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 86.300, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(560)	-
(522 743)	BT Group plc, Call, 1.306, 22/03/2023	GBP	RBC	(7 999)	-
(508 615)	BT Group plc, Call, 1.326, 07/03/2023	GBP	RBC	(4 356)	-
(508 615)	BT Group plc, Call, 1.336, 14/03/2023	GBP	RBC	(4 618)	-
(508 615)	BT Group plc, Call, 1.379, 31/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(200)	-
(494 487)	BT Group plc, Call, 1.401, 28/02/2023	GBP	RBC	(1 274)	-
(452 102)	BT Group plc, Call, 1.408, 07/02/2023	GBP	Merrill Lynch	(246)	-
(423 846)	BT Group plc, Call, 1.514, 10/01/2023	GBP	RBC	-	-
(409 717)	BT Group plc, Call, 1.520, 04/01/2023	GBP	RBC	-	-
(423 846)	BT Group plc, Call, 1.539, 17/01/2023	GBP	RBC	-	-
(60 643)	Carrefour SA, Call, 16.556, 04/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(37)	-
(62 734)	Carrefour SA, Call, 17.114, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(23)	-
(62 734)	Carrefour SA, Call, 17.275, 17/01/2023	EUR	RBC	(112)	-
(77 372)	Carrefour SA, Call, 17.909, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(10 583)	-
(75 281)	Carrefour SA, Call, 18.103, 14/03/2023	EUR	RBC	(6 378)	-
(75 281)	Carrefour SA, Call, 18.279, 31/01/2023	EUR	UBS	(100)	-
(69 007)	Carrefour SA, Call, 18.329, 24/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(9)	-
(66 916)	Carrefour SA, Call, 18.464, 21/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(859)	-
(73 190)	Carrefour SA, Call, 18.486, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 692)	-
(66 916)	Carrefour SA, Call, 18.561, 07/02/2023	EUR	J.P. Morgan	(136)	-
(75 281)	Carrefour SA, Call, 18.633, 07/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(2 230)	-
(883 204)	Centrica plc, Call, 0.888, 10/01/2023	GBP	UBS	(83 915)	(0,01)
(883 204)	Centrica plc, Call, 0.900, 17/01/2023	GBP	UBS	(74 248)	(0,01)
(853 764)	Centrica plc, Call, 0.901, 04/01/2023	GBP	RBC	(66 280)	(0,01)
(739 177)	Centrica plc, Call, 1.088, 14/03/2023	GBP	BNP Paribas	(11 854)	-
(739 177)	Centrica plc, Call, 1.112, 07/03/2023	GBP	RBC	(7 822)	-
(759 710)	Centrica plc, Call, 1.143, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(8 373)	-
(942 084)	Centrica plc, Call, 1.174, 21/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(2 915)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(718 644)	Centrica plc, Call, 1.180, 28/02/2023	GBP	RBC	(2 819)	-
(207 300)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 657.000, 22/03/2023	JPY	Nomura	(13 607)	-
(228 800)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 662.000, 14/03/2023	JPY	HSBC	(11 903)	-
(216 100)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 673.000, 28/02/2023	JPY	HSBC	(6 099)	-
(216 900)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 698.000, 07/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(856)	-
(209 700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 706.000, 24/01/2023	JPY	HSBC	(65)	-
(208 900)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 710.000, 04/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(216 900)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 711.000, 21/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(1 449)	-
(216 100)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 712.000, 10/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(190 700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 717.000, 17/01/2023	JPY	Nomura	(2)	-
(15 489)	Continental AG, Call, 63.192, 31/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(4 806)	-
(15 920)	Continental AG, Call, 67.822, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(12 020)	-
(14 199)	Continental AG, Call, 68.352, 24/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(192)	-
(17 426)	Continental AG, Call, 69.332, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(6 246)	-
(16 942)	Continental AG, Call, 70.736, 28/02/2023	EUR	BNP Paribas	(3 248)	-
(17 426)	Continental AG, Call, 71.274, 14/03/2023	EUR	RBC	(5 481)	-
(13 768)	Continental AG, Call, 71.755, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1 318)	-
(48 000)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,017.000, 22/03/2023	JPY	Goldman Sachs	(4 317)	-
(46 700)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,037.000, 14/03/2023	JPY	HSBC	(2 914)	-
(44 100)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,047.000, 28/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(1 510)	-
(41 500)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,089.000, 10/01/2023	JPY	J.P. Morgan	-	-
(44 300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,099.000, 07/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(190)	-
(42 700)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,114.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(38 900)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,120.000, 17/01/2023	JPY	J.P. Morgan	-	-
(44 300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,150.000, 21/02/2023	JPY	HSBC	(314)	-
(42 800)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,199.000, 24/01/2023	JPY	HSBC	(1)	-
(47 900)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,753.000, 22/03/2023	JPY	Goldman Sachs	(14 795)	-
(46 600)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,856.000, 14/03/2023	JPY	UBS	(8 619)	-
(44 000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,888.000, 28/02/2023	JPY	UBS	(4 459)	-
(44 000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,974.000, 10/01/2023	JPY	UBS	-	-
(44 200)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,016.000, 07/02/2023	JPY	HSBC	(654)	-
(42 600)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,044.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(38 800)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,078.000, 17/01/2023	JPY	HSBC	(2)	-
(44 200)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,111.000, 21/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(1 264)	-
(42 700)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,253.000, 24/01/2023	JPY	HSBC	(9)	-
(17 400)	eBay, Inc., Call, 45.440, 17/01/2023	USD	Goldman Sachs	(3 171)	-
(17 400)	eBay, Inc., Call, 46.630, 10/01/2023	USD	J.P. Morgan	(507)	-
(20 900)	eBay, Inc., Call, 46.850, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(5 468)	-
(21 500)	eBay, Inc., Call, 47.290, 22/03/2023	USD	RBC	(20 976)	-
(16 900)	eBay, Inc., Call, 47.520, 04/01/2023	USD	J.P. Morgan	(2)	-
(20 900)	eBay, Inc., Call, 49.760, 14/03/2023	USD	RBC	(9 657)	-
(18 600)	eBay, Inc., Call, 52.480, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(850)	-
(20 900)	eBay, Inc., Call, 52.970, 07/03/2023	USD	RBC	(3 610)	-
(20 400)	eBay, Inc., Call, 53.580, 28/02/2023	USD	BNP Paribas	(2 294)	-
(90 875)	Eni SpA, Call, 13.694, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(5 587)	-
(94 009)	Eni SpA, Call, 13.778, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(10 037)	-
(94 009)	Eni SpA, Call, 13.836, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(14 464)	-
(112 811)	Eni SpA, Call, 14.731, 14/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(28 805)	(0,01)
(102 014)	Eni SpA, Call, 14.754, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(23 922)	-
(103 410)	Eni SpA, Call, 15.127, 24/01/2023	EUR	UBS	(2 452)	-
(112 811)	Eni SpA, Call, 15.445, 31/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(2 839)	-
(112 811)	Eni SpA, Call, 15.550, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(11 967)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(100 276)	Eni SpA, Call, 15.735, 07/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(2 788)	-
(109 677)	Eni SpA, Call, 16.195, 28/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(5 274)	-
(100 276)	Eni SpA, Call, 16.201, 21/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(3 567)	-
(1 645 900)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.837, 10/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(145 629)	(0,02)
(1 591 000)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.859, 04/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(114 611)	(0,01)
(1 719 400)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.875, 07/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(105 391)	(0,01)
(1 886 600)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.924, 21/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(59 844)	(0,01)
(1 523 300)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.979, 22/03/2023	SGD	Merrill Lynch	(22 029)	-
(39 265)	GSK plc, Call, 15.338, 10/01/2023	GBP	UBS	(104)	-
(39 265)	GSK plc, Call, 15.363, 17/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(571)	-
(52 225)	GSK plc, Call, 15.436, 21/02/2023	GBP	BNP Paribas	(10 611)	-
(53 857)	GSK plc, Call, 15.464, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1 687)	-
(57 121)	GSK plc, Call, 15.683, 28/02/2023	GBP	UBS	(8 067)	-
(52 225)	GSK plc, Call, 15.716, 07/02/2023	GBP	J.P. Morgan	(3 700)	-
(58 753)	GSK plc, Call, 15.903, 31/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(1 465)	-
(39 400)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,940.000, 22/03/2023	JPY	Merrill Lynch	(20 319)	-
(62 500)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,976.000, 10/01/2023	JPY	UBS	(916)	-
(49 100)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,978.000, 17/01/2023	JPY	UBS	(2 942)	-
(43 200)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,993.000, 14/03/2023	JPY	UBS	(14 682)	-
(35 300)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,993.000, 28/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(9 671)	-
(60 400)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,002.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(45 300)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,004.000, 24/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(3 251)	-
(50 000)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,007.000, 07/02/2023	JPY	UBS	(7 223)	-
(37 600)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,098.000, 21/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(3 352)	-
(16 681)	HeidelbergCement AG, Call, 50.348, 10/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(54 982)	(0,01)
(16 125)	HeidelbergCement AG, Call, 51.164, 04/01/2023	EUR	UBS	(37 587)	(0,01)
(13 345)	HeidelbergCement AG, Call, 53.274, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(16 589)	-
(16 014)	HeidelbergCement AG, Call, 54.827, 31/01/2023	EUR	UBS	(15 553)	-
(14 680)	HeidelbergCement AG, Call, 55.085, 24/01/2023	EUR	UBS	(9 593)	-
(16 014)	HeidelbergCement AG, Call, 57.693, 14/03/2023	EUR	BNP Paribas	(16 699)	-
(16 014)	HeidelbergCement AG, Call, 57.793, 07/03/2023	EUR	BNP Paribas	(13 910)	-
(14 235)	HeidelbergCement AG, Call, 58.506, 07/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(3 219)	-
(15 569)	HeidelbergCement AG, Call, 58.658, 28/02/2023	EUR	UBS	(8 268)	-
(16 459)	HeidelbergCement AG, Call, 58.669, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(15 524)	-
(14 235)	HeidelbergCement AG, Call, 58.822, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(5 338)	-
(10 458)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 66.936, 04/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(267)	-
(10 818)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 66.938, 10/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 472)	-
(12 982)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 67.464, 31/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(6 352)	-
(11 900)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 68.584, 24/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 585)	-
(10 818)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 68.931, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(392)	-
(12 982)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 69.499, 14/03/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(10 508)	-
(13 343)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 69.965, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(11 086)	-
(11 539)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 71.234, 07/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(755)	-
(11 539)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 72.022, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1 276)	-
(12 982)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 72.029, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(3 225)	-
(12 621)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 73.162, 28/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1 237)	-
(191 045)	HSBC Holdings plc, Call, 5.132, 24/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(29 406)	(0,01)
(208 413)	HSBC Holdings plc, Call, 5.245, 31/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(21 930)	-
(208 413)	HSBC Holdings plc, Call, 5.313, 14/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(18 291)	-
(173 677)	HSBC Holdings plc, Call, 5.328, 10/01/2023	GBP	Societe Generale	(2 331)	-
(185 256)	HSBC Holdings plc, Call, 5.394, 07/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(11 258)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(167 888)	HSBC Holdings plc, Call, 5.396, 04/01/2023	GBP	BNP Paribas	(25)	-
(173 677)	HSBC Holdings plc, Call, 5.401, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(2 795)	-
(185 256)	HSBC Holdings plc, Call, 5.403, 21/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(15 918)	-
(208 413)	HSBC Holdings plc, Call, 5.491, 07/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(17 528)	-
(214 202)	HSBC Holdings plc, Call, 5.498, 22/03/2023	GBP	BNP Paribas	(11 463)	-
(202 624)	HSBC Holdings plc, Call, 5.534, 28/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(12 163)	-
(54 239)	Imperial Brands plc, Call, 21.022, 04/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(4 104)	-
(52 466)	Imperial Brands plc, Call, 21.453, 10/01/2023	GBP	RBC	(2 810)	-
(38 793)	Imperial Brands plc, Call, 21.582, 14/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(10 823)	-
(52 466)	Imperial Brands plc, Call, 22.035, 17/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(1 635)	-
(34 740)	Imperial Brands plc, Call, 22.060, 07/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(5 413)	-
(39 871)	Imperial Brands plc, Call, 22.108, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(8 225)	-
(23 160)	Imperial Brands plc, Call, 22.184, 31/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(1 757)	-
(20 587)	Imperial Brands plc, Call, 22.324, 07/02/2023	GBP	J.P. Morgan	(1 839)	-
(33 775)	Imperial Brands plc, Call, 22.328, 28/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(3 281)	-
(18 576)	Imperial Brands plc, Call, 22.460, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(512)	-
(20 587)	Imperial Brands plc, Call, 22.594, 21/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(1 132)	-
(36 100)	Intel Corp., Call, 31.040, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(14 859)	-
(35 100)	Intel Corp., Call, 32.360, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(7 582)	-
(35 100)	Intel Corp., Call, 32.620, 31/01/2023	USD	Credit Suisse	(1 890)	-
(32 200)	Intel Corp., Call, 32.770, 24/01/2023	USD	Credit Suisse	(443)	-
(29 200)	Intel Corp., Call, 32.790, 17/01/2023	USD	Credit Suisse	(43)	-
(28 300)	Intel Corp., Call, 33.140, 04/01/2023	USD	BNP Paribas	-	-
(29 200)	Intel Corp., Call, 33.360, 10/01/2023	USD	Credit Suisse	(1)	-
(35 100)	Intel Corp., Call, 34.540, 07/03/2023	USD	Credit Suisse	(2 756)	-
(31 200)	Intel Corp., Call, 35.500, 07/02/2023	USD	Credit Suisse	(595)	-
(34 100)	Intel Corp., Call, 35.850, 28/02/2023	USD	RBC	(1 319)	-
(10 300)	International Business Machines Corp., Call, 134.040, 04/01/2023	USD	BNP Paribas	(72 710)	(0,01)
(10 700)	International Business Machines Corp., Call, 135.940, 10/01/2023	USD	J.P. Morgan	(60 530)	(0,01)
(10 700)	International Business Machines Corp., Call, 145.080, 17/01/2023	USD	J.P. Morgan	(10 379)	-
(11 800)	International Business Machines Corp., Call, 145.110, 24/01/2023	USD	RBC	(23 274)	-
(12 800)	International Business Machines Corp., Call, 146.480, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(31 661)	(0,01)
(10 000)	International Business Machines Corp., Call, 152.830, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(21 193)	-
(11 400)	International Business Machines Corp., Call, 154.080, 07/02/2023	USD	RBC	(10 403)	-
(12 800)	International Business Machines Corp., Call, 154.770, 14/03/2023	USD	RBC	(17 965)	-
(13 700)	International Business Machines Corp., Call, 160.240, 07/03/2023	USD	RBC	(7 496)	-
(13 300)	International Business Machines Corp., Call, 162.660, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(4 021)	-
(418 812)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.996, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(46 306)	(0,01)
(404 851)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.019, 04/01/2023	EUR	RBC	(32 556)	(0,01)
(418 812)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.067, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(26 183)	(0,01)
(460 693)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.116, 24/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(19 714)	-
(502 574)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.151, 31/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(18 107)	-
(502 574)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.304, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(10 299)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(488 614)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.316, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(7 237)	-
(516 535)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.323, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(13 100)	-
(446 733)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.338, 07/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 728)	-
(446 733)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.398, 21/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 854)	-
(49 900)	KDDI Corp., Call, 4.339.000, 14/03/2023	JPY	Merrill Lynch	(9 680)	-
(47 200)	KDDI Corp., Call, 4.386.000, 28/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(4 325)	-
(51 300)	KDDI Corp., Call, 4.400.000, 22/03/2023	JPY	Nomura	(8 436)	-
(47 300)	KDDI Corp., Call, 4.448.000, 21/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(2 068)	-
(47 200)	KDDI Corp., Call, 4.503.000, 10/01/2023	JPY	HSBC	-	-
(47 300)	KDDI Corp., Call, 4.550.000, 07/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(232)	-
(45 600)	KDDI Corp., Call, 4.581.000, 04/01/2023	JPY	Nomura	-	-
(41 600)	KDDI Corp., Call, 4.621.000, 17/01/2023	JPY	J.P. Morgan	-	-
(45 800)	KDDI Corp., Call, 4.677.000, 24/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(1)	-
(28 100)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.250, 04/01/2023	USD	J.P. Morgan	(60)	-
(29 100)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.520, 17/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3 768)	-
(34 900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.810, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(13 198)	-
(29 100)	Molson Coors Beverage Co., Call, 56.210, 10/01/2023	USD	Morgan Stanley	(149)	-
(32 000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 56.390, 24/01/2023	USD	RBC	(2 726)	-
(33 500)	Molson Coors Beverage Co., Call, 56.780, 22/03/2023	USD	RBC	(24 018)	-
(34 900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 57.480, 14/03/2023	USD	BNP Paribas	(17 308)	-
(31 000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 59.240, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(2 548)	-
(37 200)	Molson Coors Beverage Co., Call, 59.460, 07/03/2023	USD	RBC	(8 406)	-
(36 200)	Molson Coors Beverage Co., Call, 63.300, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(2 600)	-
(411 183)	NatWest Group plc, Call, 2.700, 31/01/2023	GBP	UBS	(30 185)	(0,01)
(365 496)	NatWest Group plc, Call, 2.785, 07/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(18 263)	-
(380 668)	NatWest Group plc, Call, 2.788, 04/01/2023	GBP	BNP Paribas	(81)	-
(342 652)	NatWest Group plc, Call, 2.820, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(2 791)	-
(368 224)	NatWest Group plc, Call, 2.848, 10/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(399)	-
(376 918)	NatWest Group plc, Call, 2.912, 24/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(2 094)	-
(306 853)	NatWest Group plc, Call, 2.953, 14/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(11 113)	-
(315 377)	NatWest Group plc, Call, 2.953, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(8 101)	-
(298 329)	NatWest Group plc, Call, 2.973, 28/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(7 359)	-
(272 758)	NatWest Group plc, Call, 2.992, 21/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(5 066)	-
(306 853)	NatWest Group plc, Call, 2.994, 07/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(7 688)	-
(50 700)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.005.000, 14/03/2023	JPY	UBS	(15 394)	-
(47 900)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.120.000, 28/02/2023	JPY	UBS	(4 709)	-
(48 100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.168.000, 21/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(2 486)	-
(45 100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.177.000, 10/01/2023	JPY	UBS	-	-
(48 100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.238.000, 07/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(407)	-
(46 300)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.243.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(46 500)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.328.000, 24/01/2023	JPY	UBS	(5)	-
(42 200)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.373.000, 17/01/2023	JPY	UBS	-	-
(35 300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1.101.000, 22/03/2023	JPY	Nomura	(3 688)	-
(44 400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1.151.000, 07/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(257)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(33 300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,177.000, 21/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(210)	-
(42 900)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,229.000, 24/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(39 000)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,258.000, 17/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(44 200)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,265.000, 10/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(42 800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,271.000, 04/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(18 500)	Omnicom Group, Inc., Call, 75.260, 04/01/2023	USD	J.P. Morgan	(117 417)	(0,01)
(16 600)	Omnicom Group, Inc., Call, 76.800, 17/01/2023	USD	J.P. Morgan	(87 023)	(0,01)
(17 900)	Omnicom Group, Inc., Call, 77.500, 10/01/2023	USD	RBC	(77 951)	(0,01)
(103 893)	Orange SA, Call, 9.633, 04/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(132)	-
(107 475)	Orange SA, Call, 9.733, 10/01/2023	EUR	Societe Generale	(431)	-
(118 223)	Orange SA, Call, 9.795, 24/01/2023	EUR	UBS	(2 582)	-
(128 971)	Orange SA, Call, 9.838, 14/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(15 001)	-
(132 553)	Orange SA, Call, 9.851, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(16 950)	-
(128 971)	Orange SA, Call, 9.857, 07/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(12 780)	-
(107 475)	Orange SA, Call, 9.895, 17/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(658)	-
(128 971)	Orange SA, Call, 9.986, 31/01/2023	EUR	UBS	(2 692)	-
(125 388)	Orange SA, Call, 10.127, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(5 322)	-
(172 000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,158.000, 10/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(2 983)	-
(151 800)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,191.000, 17/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(2 653)	-
(166 300)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,210.000, 04/01/2023	JPY	Nomura	-	-
(167 000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,211.000, 24/01/2023	JPY	UBS	(3 608)	-
(187 200)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,304.000, 22/03/2023	JPY	HSBC	(9 837)	-
(172 700)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,351.000, 07/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(429)	-
(182 200)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,374.000, 14/03/2023	JPY	HSBC	(3 017)	-
(172 000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,447.000, 28/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(424)	-
(172 700)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,475.000, 21/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(158)	-
(23 700)	Pfizer, Inc., Call, 48.140, 17/01/2023	USD	J.P. Morgan	(81 432)	(0,01)
(22 900)	Pfizer, Inc., Call, 48.300, 04/01/2023	USD	BNP Paribas	(69 659)	(0,01)
(23 700)	Pfizer, Inc., Call, 48.890, 10/01/2023	USD	J.P. Morgan	(61 374)	(0,01)
(26 000)	Pfizer, Inc., Call, 50.630, 24/01/2023	USD	Credit Suisse	(43 487)	(0,01)
(28 400)	Pfizer, Inc., Call, 51.890, 31/01/2023	USD	J.P. Morgan	(29 992)	(0,01)
(25 300)	Pfizer, Inc., Call, 52.710, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(25 102)	(0,01)
(22 800)	Pfizer, Inc., Call, 56.720, 22/03/2023	USD	RBC	(14 524)	-
(27 600)	Pfizer, Inc., Call, 56.830, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(10 222)	-
(28 400)	Pfizer, Inc., Call, 57.480, 07/03/2023	USD	Credit Suisse	(10 191)	-
(28 400)	Pfizer, Inc., Call, 59.370, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(6 622)	-
(89 507)	Repsol SA, Call, 15.188, 10/01/2023	EUR	RBC	(3 382)	-
(86 523)	Repsol SA, Call, 15.293, 04/01/2023	EUR	BNP Paribas	(1 997)	-
(89 507)	Repsol SA, Call, 15.409, 17/01/2023	EUR	RBC	(3 963)	-
(95 474)	Repsol SA, Call, 15.700, 07/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(11 890)	-
(107 409)	Repsol SA, Call, 15.785, 31/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(7 534)	-
(107 409)	Repsol SA, Call, 15.945, 14/03/2023	EUR	BNP Paribas	(27 045)	(0,01)
(98 458)	Repsol SA, Call, 15.955, 24/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(2 196)	-
(107 409)	Repsol SA, Call, 16.155, 07/03/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(18 627)	-
(62 542)	Repsol SA, Call, 16.336, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(12 691)	-
(95 474)	Repsol SA, Call, 16.496, 21/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(6 695)	-
(104 425)	Repsol SA, Call, 16.800, 28/02/2023	EUR	UBS	(6 514)	-
(517 723)	Rolls-Royce Group plc, Call, 0.923, 10/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(14 617)	-
(500 466)	Rolls-Royce Group plc, Call, 0.944, 04/01/2023	GBP	RBC	(3 286)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(569 495)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.054, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(652)	-
(621 268)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.087, 31/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(694)	-
(638 525)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.094, 22/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(12 342)	-
(552 238)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.115, 21/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(2 009)	-
(621 268)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.116, 14/03/2023	GBP	RBC	(7 221)	-
(621 268)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.132, 07/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(4 259)	-
(552 238)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.160, 07/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(160)	-
(604 010)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.185, 28/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(1 027)	-
(13 047)	RTL Group SA, Call, 35.817, 04/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(50 506)	(0,01)
(17 111)	RTL Group SA, Call, 36.286, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(58 345)	(0,01)
(7 273)	RTL Group SA, Call, 37.655, 17/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(15 834)	-
(6 095)	RTL Group SA, Call, 37.883, 31/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(13 796)	-
(5 165)	RTL Group SA, Call, 38.403, 24/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(8 796)	-
(7 124)	RTL Group SA, Call, 41.489, 07/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(3 015)	-
(10 309)	RTL Group SA, Call, 42.400, 22/03/2023	EUR	RBC	(7 968)	-
(5 806)	RTL Group SA, Call, 43.420, 07/03/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(2 012)	-
(5 176)	RTL Group SA, Call, 43.860, 21/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(768)	-
(4 030)	RTL Group SA, Call, 44.667, 28/02/2023	EUR	RBC	(498)	-
(20 927)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 65,707.000, 22/03/2023	USD	UBS	(2 993)	-
(10 233)	Sanofi SA, Call, 90.111, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(18 913)	-
(9 892)	Sanofi SA, Call, 90.960, 04/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(5 640)	-
(10 233)	Sanofi SA, Call, 92.480, 10/01/2023	EUR	UBS	(4 378)	-
(11 256)	Sanofi SA, Call, 94.344, 24/01/2023	EUR	UBS	(5 901)	-
(10 915)	Sanofi SA, Call, 96.545, 07/02/2023	EUR	J.P. Morgan	(6 016)	-
(12 279)	Sanofi SA, Call, 96.595, 31/01/2023	EUR	UBS	(4 410)	-
(10 915)	Sanofi SA, Call, 96.892, 21/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(9 146)	-
(11 938)	Sanofi SA, Call, 97.533, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(10 162)	-
(88 351)	SES SA, Call, 7.360, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(3 623)	-
(86 560)	SES SA, Call, 7.430, 04/01/2023	EUR	Goldman Sachs	-	-
(60 222)	SES SA, Call, 7.642, 14/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 236)	-
(89 545)	SES SA, Call, 7.673, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	-	-
(85 963)	SES SA, Call, 7.782, 07/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 061)	-
(67 922)	SES SA, Call, 7.903, 24/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(8)	-
(49 542)	SES SA, Call, 7.939, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(324)	-
(81 438)	SES SA, Call, 8.054, 31/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(25)	-
(56 659)	SES SA, Call, 8.082, 21/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(177)	-
(76 411)	SES SA, Call, 8.249, 07/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(39)	-
(56 301)	Shell plc, Call, 25.601, 14/03/2023	GBP	BNP Paribas	(20 839)	-
(50 045)	Shell plc, Call, 26.048, 07/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(4 884)	-
(50 687)	Shell plc, Call, 26.207, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(15 402)	-
(56 301)	Shell plc, Call, 26.305, 07/03/2023	GBP	BNP Paribas	(11 271)	-
(46 917)	Shell plc, Call, 26.631, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(63)	-
(50 045)	Shell plc, Call, 26.653, 21/02/2023	GBP	BNP Paribas	(4 900)	-
(45 353)	Shell plc, Call, 27.087, 04/01/2023	GBP	Morgan Stanley	-	-
(54 737)	Shell plc, Call, 27.119, 28/02/2023	GBP	UBS	(4 972)	-
(46 917)	Shell plc, Call, 27.273, 10/01/2023	GBP	UBS	-	-
(51 609)	Shell plc, Call, 27.403, 24/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(125)	-
(56 301)	Shell plc, Call, 27.775, 31/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(380)	-
(342 333)	South32 Ltd., Call, 4.488, 17/01/2023	AUD	HSBC	(244)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(376 567)	South32 Ltd., Call, 4.509, 24/01/2023	AUD	UBS	(1 318)	-
(387 978)	South32 Ltd., Call, 4.568, 10/01/2023	AUD	HSBC	(1)	-
(389 499)	South32 Ltd., Call, 4.575, 07/02/2023	AUD	J.P. Morgan	(3 903)	-
(422 211)	South32 Ltd., Call, 4.647, 22/03/2023	AUD	Goldman Sachs	(10 959)	-
(389 499)	South32 Ltd., Call, 4.652, 21/02/2023	AUD	HSBC	(6 332)	-
(375 045)	South32 Ltd., Call, 4.690, 04/01/2023	AUD	UBS	-	-
(410 800)	South32 Ltd., Call, 4.767, 14/03/2023	AUD	HSBC	(5 625)	-
(387 978)	South32 Ltd., Call, 4.964, 28/02/2023	AUD	HSBC	(2 575)	-
(243 985)	Standard Chartered plc, Call, 6.297, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(33 993)	(0,01)
(266 165)	Standard Chartered plc, Call, 6.369, 31/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(38 733)	(0,01)
(236 591)	Standard Chartered plc, Call, 6.611, 07/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(20 185)	-
(221 804)	Standard Chartered plc, Call, 6.680, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1 503)	-
(221 804)	Standard Chartered plc, Call, 6.734, 10/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(106)	-
(266 165)	Standard Chartered plc, Call, 6.772, 14/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(28 244)	(0,01)
(236 591)	Standard Chartered plc, Call, 6.791, 21/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(19 469)	-
(266 165)	Standard Chartered plc, Call, 6.801, 07/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(22 402)	-
(258 772)	Standard Chartered plc, Call, 6.846, 28/02/2023	GBP	Societe Generale	(15 803)	-
(214 411)	Standard Chartered plc, Call, 6.877, 04/01/2023	GBP	BNP Paribas	-	-
(244 978)	Standard Chartered plc, Call, 6.900, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(22 840)	-
(10 600)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 86.610, 22/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(19 253)	-
(10 300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 87.360, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3 923)	-
(6 700)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.600, 17/01/2023	USD	Morgan Stanley	(128)	-
(9 500)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 92.320, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(334)	-
(10 300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 92.790, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(7 133)	-
(10 300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 95.370, 07/03/2023	USD	Credit Suisse	(4 051)	-
(6 700)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 95.930, 10/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(9 200)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 98.840, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(466)	-
(10 000)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 99.900, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(1 754)	-
(6 500)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 100.100, 04/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(43 100)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,990.000, 10/01/2023	JPY	UBS	-	-
(41 600)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,076.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(41 200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,127.000, 24/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(7)	-
(37 500)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,134.000, 17/01/2023	JPY	J.P. Morgan	-	-
(45 000)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,155.000, 14/03/2023	JPY	HSBC	(1 235)	-
(42 500)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,175.000, 28/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(448)	-
(44 700)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,175.000, 07/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(69)	-
(42 900)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,240.000, 21/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(148)	-
(12 874)	Swiss Re AG, Call, 79.070, 10/01/2023	CHF	J.P. Morgan	(117 284)	(0,01)
(15 449)	Swiss Re AG, Call, 79.781, 31/01/2023	CHF	Goldman Sachs	(135 219)	(0,01)
(12 445)	Swiss Re AG, Call, 80.838, 04/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(89 270)	(0,01)
(12 874)	Swiss Re AG, Call, 82.715, 17/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(70 027)	(0,01)
(13 732)	Swiss Re AG, Call, 83.498, 07/02/2023	CHF	Goldman Sachs	(74 694)	(0,01)
(14 161)	Swiss Re AG, Call, 84.423, 24/01/2023	CHF	UBS	(58 076)	(0,01)
(10 248)	Swiss Re AG, Call, 87.436, 21/02/2023	CHF	BNP Paribas	(30 860)	(0,01)
(11 208)	Swiss Re AG, Call, 89.764, 28/02/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(22 202)	-
(11 849)	Swiss Re AG, Call, 91.572, 22/03/2023	CHF	Morgan Stanley	(21 258)	-
(11 529)	Swiss Re AG, Call, 91.695, 14/03/2023	CHF	BNP Paribas	(17 855)	-
(11 529)	Swiss Re AG, Call, 91.995, 07/03/2023	CHF	BBVA	(14 838)	-
(272 866)	Tesco plc, Call, 2.322, 04/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(126)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(282 275)	Tesco plc, Call, 2.392, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(302)	-
(310 503)	Tesco plc, Call, 2.437, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(280)	-
(348 139)	Tesco plc, Call, 2.468, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(4 040)	-
(338 730)	Tesco plc, Call, 2.481, 14/03/2023	GBP	J.P. Morgan	(2 791)	-
(329 321)	Tesco plc, Call, 2.526, 28/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(941)	-
(338 730)	Tesco plc, Call, 2.528, 31/01/2023	GBP	Societe Generale	(95)	-
(301 094)	Tesco plc, Call, 2.534, 07/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(171)	-
(338 730)	Tesco plc, Call, 2.550, 07/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(986)	-
(301 094)	Tesco plc, Call, 2.600, 21/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(196)	-
(76 768)	UniCredit SpA, Call, 13.490, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(7 424)	-
(79 415)	UniCredit SpA, Call, 14.100, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(2 377)	-
(79 415)	UniCredit SpA, Call, 14.223, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(4 256)	-
(127 700)	UniCredit SpA, Call, 14.702, 14/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(39 462)	(0,01)
(124 152)	UniCredit SpA, Call, 14.790, 28/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(26 943)	(0,01)
(127 700)	UniCredit SpA, Call, 14.809, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(31 600)	(0,01)
(87 357)	UniCredit SpA, Call, 15.054, 24/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1 822)	-
(95 298)	UniCredit SpA, Call, 15.119, 31/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(3 876)	-
(84 709)	UniCredit SpA, Call, 15.397, 07/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(3 854)	-
(105 943)	UniCredit SpA, Call, 15.588, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(17 732)	-
(113 511)	UniCredit SpA, Call, 15.608, 21/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(8 183)	-
(20 800)	Verizon Communications, Inc., Call, 41.830, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(14 528)	-
(39 100)	VTech Holdings Ltd., Call, 50.454, 07/02/2023	HKD	UBS	(9 078)	-
(32 300)	VTech Holdings Ltd., Call, 55.416, 28/02/2023	HKD	Morgan Stanley	(3 000)	-
(37 200)	VTech Holdings Ltd., Call, 57.810, 22/03/2023	HKD	UBS	(3 269)	-
(26 700)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 37.850, 04/01/2023	USD	BNP Paribas	(10 694)	-
(27 600)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.020, 10/01/2023	USD	Morgan Stanley	(10 674)	-
(27 600)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.050, 17/01/2023	USD	RBC	(14 952)	-
(33 100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 40.130, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(17 140)	-
(30 400)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 40.730, 24/01/2023	USD	RBC	(9 077)	-
(34 100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 43.180, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(16 476)	-
(29 500)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 43.930, 07/02/2023	USD	Credit Suisse	(3 495)	-
(33 100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 45.030, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(7 250)	-
(33 100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 46.790, 07/03/2023	USD	RBC	(3 159)	-
(32 200)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 47.090, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(2 063)	-
(53 100)	Western Union Co. (The), Call, 14.810, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(7 774)	-
(47 200)	Western Union Co. (The), Call, 15.500, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(3 863)	-
(54 600)	Western Union Co. (The), Call, 15.520, 22/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(11 908)	-
(53 100)	Western Union Co. (The), Call, 15.910, 07/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(7 266)	-
(53 100)	Western Union Co. (The), Call, 16.010, 14/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(7 991)	-
(42 700)	Western Union Co. (The), Call, 16.100, 04/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(48 600)	Western Union Co. (The), Call, 16.220, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(449)	-
(44 200)	Western Union Co. (The), Call, 16.390, 10/01/2023	USD	Morgan Stanley	(4)	-
(58 100)	Western Union Co. (The), Call, 16.680, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(2 872)	-
(44 200)	Western Union Co. (The), Call, 16.980, 17/01/2023	USD	Morgan Stanley	(39)	-
(80 607)	WPP plc, Call, 8.616, 10/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(367)	-
(88 668)	WPP plc, Call, 8.706, 24/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(1 838)	-
(80 607)	WPP plc, Call, 8.725, 17/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(601)	-
(77 920)	WPP plc, Call, 8.741, 04/01/2023	GBP	Goldman Sachs	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(96 728)	WPP plc, Call, 8.972, 31/01/2023	GBP	UBS	(741)	-
(96 728)	WPP plc, Call, 9.105, 14/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(9 051)	-
(96 728)	WPP plc, Call, 9.342, 07/03/2023	GBP	RBC	(3 365)	-
(85 981)	WPP plc, Call, 9.415, 07/02/2023	GBP	Merrill Lynch	(74)	-
(85 981)	WPP plc, Call, 9.610, 21/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(167)	-
(94 041)	WPP plc, Call, 9.780, 28/02/2023	GBP	RBC	(311)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten				(5 062 865)	(0,45)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind										
Aktien										
Kommunikationsdienste										
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 368 200	100 928 410	6,76	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2 867 049	21 044 748	1,41	
				100 928 410	6,76	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 232 506	13 680 817	0,92
Zyklische Konsumgüter										
H World Group Ltd., ADR	USD	608 036	25 649 705	1,72	HDFC Bank Ltd.	INR	2 318 294	45 626 256	3,07	
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1 847 161	51 768 924	3,46	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	4 028 063	19 084 190	1,28	
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	139 739	14 190 252	0,95	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	5 371 000	22 856 023	1,53	
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 321 606	9 828 622	0,66	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	371 936	26 593 424	1,78	
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	1 862 393	16 713 049	1,12	KB Financial Group, Inc.	KRW	521 812	20 218 132	1,36	
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6 267 600	15 014 968	1,01	KRUK SA	PLN	269 353	19 015 680	1,27	
				133 165 520	8,92	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1 812 853	24 469 074	1,64
Basiskonsumgüter										
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8 053 000	36 428 807	2,44	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	189 863	30 032 387	2,01	
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1 853 979	24 721 543	1,66	Santander Bank Polska SA	PLN	199 969	11 866 217	0,80	
				61 150 350	4,10	507 415 395 34,01				
Energie					Gesundheitswesen					
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	946 864	6 763 630	0,45	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	166 066	8 983 704	0,60	
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	552 252	12 763 217	0,86	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	2 567 000	10 967 947	0,74	
				19 526 847	1,31	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2 439 000	18 603 424	1,24
					38 555 075 2,58					
Finanzen					Industriewerte					
AIA Group Ltd.	HKD	3 930 000	43 574 591	2,92	Grupa Pracuj SA	PLN	693 301	6 461 804	0,43	
Alpha Services and Holdings SA	EUR	16 717 442	17 823 241	1,19	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 849 752	18 465 657	1,24	
Axis Bank Ltd.	INR	2 433 090	27 471 523	1,84	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2 435 491	13 372 823	0,90	
Banco Bradesco SA Preference	BRL	6 660 834	19 140 988	1,28	Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	746 722	17 141 669	1,15	
Banco de Chile	CLP	100 338 688	10 291 449	0,69	55 441 953 3,72					
Banco Santander Chile	CLP	219 671 010	8 693 111	0,58	Informationstechnologie					
Bancolumbia SA, ADR Preference	USD	291 688	8 138 563	0,55	CI&T, Inc. 'A'	USD	510 325	3 342 629	0,22	
Bank of Georgia Group plc	GBP	249 591	7 837 000	0,53	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	7 093 000	23 014 389	1,54	
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	145 252	15 928 078	1,07	Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	5 152 237	6 867 244	0,46	
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16 210 400	35 989 578	2,41	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 278 805	25 983 931	1,74	
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	6 377 101	7 614 259	0,51	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1 929 561	84 795 480	5,68	
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	20 513 364	23 047 811	1,54	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	80 576	37 620 430	2,52	
FirstRand Ltd.	ZAR	7 469 852	27 378 255	1,83	SK Hynix, Inc.	KRW	386 000	23 057 044	1,55	
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7 619 000	110 698 237	7,43	
					TOTVS SA	BRL	1 521 917	7 949 718	0,53	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	866 905	17 088 626	1,15
			340 417 728	22,82
Grundstoffe				
Dexco SA	BRL	4 150 713	5 313 399	0,36
Gold Fields Ltd.	ZAR	1 906 738	19 816 913	1,33
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	41 058	18 304 873	1,23
LG Chem Ltd.	KRW	48 937	23 335 556	1,55
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	7 162 528	15 942 645	1,07
			82 713 386	5,54
Immobilien				
BR Malls Participacoes SA	BRL	9 309 893	14 613 966	0,98
			14 613 966	0,98
Versorger				
Energisa SA	BRL	1 800 765	15 068 740	1,01
			15 068 740	1,01
Summe Aktien			1 368 997 370	91,75
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1 368 997 370	91,75

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 489 786	18 599 084	1,25
			18 599 084	1,25
Summe Aktien			18 599 084	1,25
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			18 599 084	1,25
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Yandex NV 'A' #	USD	514 970	-	-
			-	-
Basiskonsumgüter				
Magnit PJSC #	RUB	47 943	-	-
			-	-
Finanzen				
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A' #	USD	46 875	-	-
			-	-
Immobilien				
Emaar Properties PJSC	AED	12 168 956	19 582 190	1,31
			19 582 190	1,31
Summe Aktien			19 582 190	1,31
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			19 582 190	1,31
Summe Kapitalanlagen			1 407 178 644	94,31
Barmittel			76 023 117	5,10
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			8 851 658	0,59
Summe Nettovermögen			1 492 053 419	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	82 044 096	USD	18 467 138	31.01.2023	HSBC	183 815	0,01
USD	2 401	PLN	10 550	31.01.2023	HSBC	3	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						183 818	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						183 818	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	48 692	USD	11 081	31.01.2023	HSBC	(12)	-
USD	302 552	PLN	1 343 556	31.01.2023	HSBC	(2 876)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(2 888)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 888)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						180 930	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
TIM SA	BRL	1 185 982	2 792 198	2,04	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	233 795	2 043 032	1,49
			2 792 198	2,04	City Union Bank Ltd.	INR	1 565 384	3 414 132	2,50
Zyklische Konsumgüter									
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	192 860	3 105 505	2,27	CreditAccess Grameen Ltd.	INR	107 948	1 193 783	0,87
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	1 565 000	1 750 541	1,28	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	2 443 401	2 745 286	2,02
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	325 500	1 765 256	1,29	InterCorp Financial Services, Inc.	USD	62 416	1 479 562	1,08
Mobile World Investment Corp.	VND	575 100	1 046 355	0,76	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	289 544	2 335 091	1,71
momo.com, Inc.	TWD	70 000	1 455 022	1,06	Transaction Capital Ltd.	ZAR	837 369	1 635 337	1,19
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	299 000	2 854 334	2,09				23 020 664	16,82
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	231 635	2 078 684	1,52	Gesundheitswesen				
Wilcon Depot, Inc.	PHP	2 488 100	1 321 760	0,97	Alkem Laboratories Ltd.	INR	57 549	2 089 869	1,53
			15 377 457	11,24	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	68 356	3 697 868	2,70
Basiskonsumgüter									
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	111 543	1 519 089	1,11	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	8 989 800	1 842 958	1,35
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	33 247 100	1 612 434	1,18	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	1 752 800	2 874 206	2,10
Marico Ltd.	INR	228 248	1 407 414	1,03				10 504 901	7,68
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNY	330 130	729 274	0,53	Industriewerte				
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	758 332	1 682 691	1,23	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	233 600	1 946 400	1,42
Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	2 395 000	2 393 548	1,75	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	402 900	1 296 524	0,95
Vietnam Dairy Products JSC	VND	713 800	2 304 133	1,68	Grupa Pracuj SA	PLN	69 782	650 392	0,48
			11 648 583	8,51	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	MXN	230 675	3 411 531	2,50
Energie									
Empresas Copec SA	CLP	212 516	1 569 395	1,15	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	867 070	3 111 821	2,27
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	3 510 239	3 537 177	2,58	Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	1 021 600	2 147 942	1,57
			5 106 572	3,73	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	207 500	1 139 344	0,83
Finanzen									
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	229 300	1 204 926	0,88	United International Transportation Co.	SAR	232 562	2 833 629	2,07
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, ADR	USD	133 555	797 323	0,58	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	39 051	1 960 626	1,43
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'B'	MXN	964 779	1 138 599	0,83				18 498 209	13,52
Bank of the Philippine Islands	PHP	950 380	1 743 724	1,27	Informationstechnologie				
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	826 492	1 602 119	1,17	BE Semiconductor Industries NV	EUR	22 148	1 345 601	0,98
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	15 391	1 687 750	1,23	Chroma ATE, Inc.	TWD	604 000	3 544 571	2,59
					CI&T, Inc. 'A'	USD	180 639	1 183 185	0,86
					Globant SA	USD	7 913	1 315 121	0,96
					King Slide Works Co. Ltd.	TWD	108 000	1 344 574	0,98
					KoMiCo Ltd.	KRW	38 465	1 319 570	0,96

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LEENO Industrial, Inc.	KRW	27 251	3 376 178	2,47
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	1 012 133	1 349 038	0,99
Mphasis Ltd.	INR	102 447	2 440 417	1,78
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	288 000	2 571 764	1,88
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	26 512	1 997 713	1,46
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	102 959	2 029 551	1,48
			23 817 283	17,39
Grundstoffe				
Cia Brasileira de Alumínio	BRL	976 795	2 120 216	1,55
Dexco SA	BRL	1 147 064	1 468 376	1,07
Gold Fields Ltd.	ZAR	182 614	1 897 925	1,39
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	9 111	1 350 029	0,99
PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	77 958	1 790 803	1,31
Supreme Industries Ltd.	INR	81 238	2 405 914	1,75
			11 033 263	8,06
Immobilien				
Emaar Development PJSC	AED	1 657 607	1 986 878	1,46
Hang Lung Group Ltd.	HKD	1 045 000	1 917 458	1,40
Oberoi Realty Ltd.	INR	135 962	1 426 706	1,04
			5 331 042	3,90
Versorger				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	480 147	2 402 610	1,76
Terna Energy SA	EUR	173 141	3 765 031	2,75
			6 167 641	4,51
Summe Aktien			133 297 813	97,40
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			133 297 813	97,40
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Fix Price Group plc, GDR*	USD	11 549	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			133 297 813	97,40
Barmittel			3 685 685	2,69
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(122 856)	(0,09)
Summe Nettovermögen			136 860 642	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Energy

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Zyklische Konsumgüter									
Ariston Holding NV	EUR	390 611	3 992 771	0,86	John Wood Group plc	GBP	11 380 256	18 538 785	4,01
			3 992 771	0,86	Marathon Oil Corp.	USD	657 127	17 426 711	3,77
Energie									
APA Corp.	USD	222 359	10 074 496	2,18	Oceaneering International, Inc.	USD	1 053 602	18 346 451	3,97
Baker Hughes Co.	USD	656 726	19 063 614	4,13	Ovintiv, Inc.	USD	76 211	3 803 628	0,82
Birchcliff Energy Ltd.	CAD	1 301 976	8 981 621	1,95	Parex Resources, Inc.	CAD	652 700	9 589 038	2,08
BP plc	GBP	417 564	2 390 223	0,52	Pioneer Natural Resources Co.	USD	29 409	6 631 466	1,44
Callon Petroleum Co.	USD	223 516	7 916 886	1,71	Range Resources Corp.	USD	596 489	14 812 956	3,21
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	93 716	5 208 946	1,13	Repsol SA	EUR	1 522 192	24 135 298	5,23
Cenovus Energy, Inc.	CAD	358 884	6 898 602	1,49	Schlumberger Ltd.	USD	256 453	13 513 121	2,93
CNX Resources Corp.	USD	810 463	13 528 436	2,93	Shell plc	GBP	956 684	26 822 015	5,81
ConocoPhillips	USD	5 283	610 123	0,13	Southwestern Energy Co.	USD	1 846 507	10 731 520	2,32
Coterra Energy, Inc.	USD	636 224	15 493 883	3,36	Subsea 7 SA	NOK	806 781	9 233 621	2,00
Devon Energy Corp.	USD	110 683	6 700 728	1,45	Suncor Energy, Inc.	CAD	440 098	13 762 786	2,98
Diamondback Energy, Inc.	USD	81 522	11 009 889	2,38	Technip Energies NV	EUR	1 114 433	17 438 152	3,78
Eni SpA	EUR	1 330 502	19 099 912	4,14	TotalEnergies SE	EUR	85 979	5 416 306	1,17
EnQuest plc	GBP	31 408 496	8 101 661	1,75	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	185 776	4 474 867	0,97
EOG Resources, Inc.	USD	70 105	8 947 652	1,94				409 244 477	88,63
Forum Energy Technologies, Inc.	USD	1 846	54 373	0,01	Industriewerte				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	2 251 455	30 509 241	6,61	Fugro NV	EUR	933 337	11 203 544	2,43
Halliburton Co.	USD	73 815	2 854 733	0,62				11 203 544	2,43
Harbour Energy plc	GBP	4 666 759	17 122 737	3,71	Versorger				
					Drax Group plc	GBP	922 904	7 820 329	1,69
								7 820 329	1,69
					Summe Aktien				
								432 261 121	93,61
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								432 261 121	93,61
					Summe Kapitalanlagen				
								432 261 121	93,61
					Barmittel				
								31 005 518	6,71
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								(1 522 338)	(0,32)
					Summe Nettovermögen				
								461 744 301	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9 406 140	USD	10 015 605	31.01.2023	HSBC	41 191	0,01
USD	127 275	EUR	118 927	31.01.2023	HSBC	122	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						41 313	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						41 313	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	506 674	EUR	475 787	31.01.2023	HSBC	(2 025)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(2 025)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 025)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						39 288	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Energy Transition

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Zyklische Konsumgüter									
Ariston Holding NV	EUR	2 348 174	24 002 706	1,33	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 921 554	17 741 742	0,98
Cie Plastic Omnium SA	EUR	3 035 349	44 176 104	2,45	Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	308 839	4 687 172	0,26
Faurecia SE	EUR	2 542 705	38 444 149	2,13	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	115 553	53 950 972	2,99
Saietta Group plc	GBP	2 998 908	2 150 767	0,12	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	321 442	89 313 789	4,96
			108 773 726	6,03	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	56 614 000	62 501 408	3,46
								427 926 385	23,71
Industriewerte					Grundstoffe				
ABB Ltd.	CHF	744 569	22 740 531	1,26	Gurit Holding AG	CHF	192 281	18 881 488	1,05
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	303 231	27 113 279	1,50	Johnson Matthey plc	GBP	2 659 640	68 187 303	3,77
Array Technologies, Inc.	USD	871 818	16 338 433	0,91	LG Chem Ltd.	KRW	135 945	64 825 227	3,59
Fluence Energy, Inc.	USD	492 384	8 198 195	0,45	Nano One Materials Corp.	CAD	656 219	1 177 878	0,07
Forsee Power SACA	EUR	1 495 034	5 312 020	0,29	Umicore SA	EUR	1 295 514	47 869 515	2,65
Ilika plc	GBP	1 575 066	460 388	0,03				200 941 411	11,13
Industrie De Nora SpA	EUR	867 172	13 416 452	0,74	Versorger				
Invinity Energy Systems plc	GBP	4 924 230	2 552 231	0,14	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	1 054 781	40 696 320	2,25
Johnson Controls International plc	USD	460 038	29 409 694	1,63	EDP Renovaveis SA	EUR	2 572 216	56 620 159	3,14
Legrand SA	EUR	333 007	26 783 906	1,48	Elia Group SA/NV	EUR	156 113	22 220 781	1,23
Loop Energy, Inc.	CAD	117 810	82 668	-	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1 982 649	53 512 653	2,96
Nexans SA	EUR	710 896	64 853 976	3,60	Neoen SA, Reg. S	EUR	1 076 529	43 177 996	2,39
OX2 AB	SEK	1 998 364	16 855 300	0,93	Ormat Technologies, Inc.	USD	349 266	30 495 552	1,69
Plug Power, Inc.	USD	2 266 724	27 280 029	1,51	Red Electrica Corp. SA	EUR	3 305 219	57 837 366	3,21
Pod Point Group Holdings plc	GBP	4 974 231	3 657 371	0,20	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	6 888 356	51 243 335	2,84
Schneider Electric SE	EUR	431 544	60 697 501	3,37	Volitalia SA	EUR	1 571 441	28 739 110	1,59
SIF Holding NV	EUR	972 412	12 035 738	0,67				384 543 272	21,30
Signify NV, Reg. S	EUR	817 390	27 638 596	1,53	Summe Aktien				
Stem, Inc.	USD	3 451 569	29 654 381	1,64				1 638 304 499	90,77
Vestas Wind Systems A/S	DKK	4 146 382	121 039 016	6,72	Optionsscheine				
			516 119 705	28,60	Industriewerte				
Informationstechnologie									
Canadian Solar, Inc.	USD	1 112 613	33 444 079	1,85	Invinity Energy Systems plc 15/09/2023	GBP	564 635	707	-
Enphase Energy, Inc.	USD	99 383	26 029 586	1,44	Invinity Energy Systems plc 16/12/2024	GBP	564 635	3 743	-
First Solar, Inc.	USD	355 859	52 700 182	2,92				4 450	-
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3 760 000	9 072 481	0,50	Summe Optionsscheine				
Itron, Inc.	USD	828 224	42 037 443	2,33				4 450	-
Landis+Gyr Group AG	CHF	515 540	36 447 531	2,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								1 638 308 949	90,77
					Summe Kapitalanlagen				
								1 638 308 949	90,77
					Barmittel				
								165 082 491	9,15
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								1 554 652	0,08
					Summe Nettovermögen				
								1 804 946 092	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Energy Transition

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	41 312 761	USD	44 662 884	31.01.2023	HSBC	212 051	0,01
CZK	382 413	USD	16 714	31.01.2023	HSBC	153	-
EUR	261 190 469	USD	278 125 595	31.01.2023	HSBC	1 132 350	0,06
GBP	142 781	USD	172 165	31.01.2023	HSBC	74	-
PLN	120 014 119	USD	27 017 573	31.01.2023	HSBC	265 046	0,02
SGD	4 923 041	USD	3 626 902	31.01.2023	HSBC	47 228	-
USD	509 907	CHF	469 212	31.01.2023	HSBC	238	-
USD	3 091 311	EUR	2 888 550	31.01.2023	HSBC	2 951	-
USD	7 034 767	GBP	5 784 806	31.01.2023	HSBC	56 419	0,01
USD	25 561	PLN	112 322	31.01.2023	HSBC	28	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1 716 538	0,10
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 716 538	0,10
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	109 794 090	USD	133 559 213	31.01.2023	HSBC	(1 112 020)	(0,06)
USD	1 661 747	CHF	1 538 692	31.01.2023	HSBC	(9 619)	-
USD	774	CZK	17 679	31.01.2023	HSBC	(5)	-
USD	10 101 929	EUR	9 492 881	31.01.2023	HSBC	(47 608)	(0,01)
USD	45 293	GBP	37 623	31.01.2023	HSBC	(93)	-
USD	1 019 390	PLN	4 522 127	31.01.2023	HSBC	(8 618)	-
USD	168 346	SGD	227 698	31.01.2023	HSBC	(1 588)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 179 551)	(0,07)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 179 551)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						536 987	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Equity Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
BT Group plc	GBP	3 423 020	4 623 113	1,70
DeNA Co. Ltd.	JPY	230 100	3 069 234	1,13
Dentsu Group, Inc.	JPY	167 500	5 239 211	1,92
KDDI Corp.	JPY	179 400	5 396 983	1,97
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	166 100	1 307 396	0,48
Orange SA	EUR	518 204	5 177 024	1,90
RTL Group SA	EUR	100 632	4 234 844	1,55
SES SA, ADR	EUR	578 544	3 784 089	1,39
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	108 100	1 094 059	0,40
Verizon Communications, Inc.	USD	136 464	5 344 199	1,96
WPP plc	GBP	520 797	5 148 745	1,89
			44 418 897	16,29
Zyklische Konsumgüter				
Bridgestone Corp.	JPY	146 400	5 174 742	1,90
Continental AG	EUR	104 250	6 226 921	2,28
eBay, Inc.	USD	113 019	4 701 526	1,72
Genting Singapore Ltd.	SGD	5 968 100	4 248 672	1,56
Panasonic Holdings Corp.	JPY	654 000	5 469 980	2,01
			25 821 841	9,47
Basiskonsumgüter				
Carrefour SA	EUR	270 217	4 523 765	1,66
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	87 374	6 061 688	2,22
Imperial Brands plc	GBP	156 288	3 901 386	1,43
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	125 500	6 453 609	2,37
Tesco plc	GBP	1 823 743	4 928 473	1,81
Tiger Brands Ltd.	ZAR	299 166	3 707 108	1,36
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	178 743	6 684 421	2,44
			36 260 450	13,29
Energie				
Eni SpA	EUR	399 058	5 728 645	2,10
Repsol SA	EUR	274 668	4 355 031	1,60
Shell plc	GBP	198 278	5 559 009	2,04
			15 642 685	5,74
Finanzen				
Ageas SA/NV	EUR	93 529	4 122 550	1,51
AXA SA	EUR	198 533	5 560 661	2,04
HSBC Holdings plc	GBP	837 397	5 205 251	1,91
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 705 892	6 035 664	2,21
NatWest Group plc	GBP	1 652 116	5 281 135	1,94
Standard Chartered plc	GBP	1 069 443	8 023 066	2,93
Swiss Re AG	CHF	62 074	5 876 415	2,15

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UniCredit SpA	EUR	414 428	5 886 496	2,16
			45 991 238	16,85
Gesundheitswesen				
Bayer AG	EUR	97 662	5 035 724	1,85
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	67 794	4 882 294	1,79
GSK plc	GBP	316 129	5 477 919	2,01
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	237 800	5 179 656	1,90
Pfizer, Inc.	USD	79 900	4 093 333	1,50
Sanofi	EUR	66 117	6 382 372	2,33
			31 051 298	11,38
Industriewerte				
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	4 181 183	4 697 083	1,72
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	69 899	5 273 233	1,94
			9 970 316	3,66
Informationstechnologie				
Asustek Computer, Inc.	TWD	475 000	4 134 411	1,52
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	810 300	3 622 594	1,33
Intel Corp.	USD	236 457	6 137 537	2,26
International Business Machines Corp.	USD	35 162	4 948 410	1,81
Micron Technology, Inc.	USD	79 936	3 990 219	1,46
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	91 415	4 017 276	1,47
VTech Holdings Ltd.	HKD	779 800	5 016 051	1,84
Western Union Co. (The)	USD	357 535	4 944 152	1,81
			36 810 650	13,50
Grundstoffe				
Anglo American plc	GBP	107 998	4 213 127	1,54
BASF SE	EUR	112 996	5 593 091	2,05
HeidelbergCement AG	EUR	107 781	6 127 324	2,25
South32 Ltd.	AUD	1 474 518	4 006 424	1,47
			19 939 966	7,31
Versorger				
Centrica plc	GBP	2 974 709	3 460 788	1,27
			3 460 788	1,27
Summe Aktien			269 368 129	98,76
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			269 368 129	98,76

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Equity Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	5 168 609	-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
-				
Summe Aktien				
-				
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
-				
Summe Kapitalanlagen				
269 368 129				
98,76				
Barmittel				
5 205 847				
1,91				
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
(1 834 785)				
(0,67)				
Summe Nettovermögen				
272 739 191				
100,00				

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	997 811	USD	668 109	31.01.2023	HSBC	10 780	0,01
ZAR	35 260 554	USD	1 985 352	31.01.2023	HSBC	89 610	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						100 390	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						100 390	0,04
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	12 434	AUD	18 552	31.01.2023	HSBC	(189)	-
USD	112 847	ZAR	1 980 439	31.01.2023	HSBC	(3 695)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(3 884)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3 884)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						96 506	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Gold

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	6 830 000	6 800 565	1,98	Kinross Gold Corp.	USD	3 399 463	14 060 813	4,09
			6 800 565	1,98	Lundin Gold, Inc.	CAD	605 255	5 849 891	1,70
			6 800 565	1,98	MAG Silver Corp.	USD	204 772	3 250 629	0,95
Summe Anleihen			6 800 565	1,98	Marathon Gold Corp.	CAD	6 334 360	4 937 677	1,44
Aktien									
Grundstoffe									
Aclara Resources, Inc.	CAD	3 397 475	802 800	0,23	Newcrest Mining Ltd.	AUD	1 084 092	15 281 525	4,45
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	246 621	12 954 745	3,77	Newmont Corp.	USD	328 387	15 611 836	4,54
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	302 024	15 805 347	4,60	Northern Star Resources Ltd.	AUD	2 699 420	20 115 869	5,85
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	695 399	7 037 348	2,05	O3 Mining, Inc.	CAD	1 056 794	1 224 302	0,36
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	1 020 480	19 813 667	5,77	OceanaGold Corp.	CAD	6 051 988	11 683 123	3,40
Argonaut Gold, Inc.	CAD	4 812 102	1 864 690	0,54	Osisko Mining, Inc.	CAD	334 776	864 362	0,25
Artemis Gold, Inc.	CAD	218 466	705 619	0,21	Pan American Silver Corp.	USD	622 162	10 407 536	3,03
B2Gold Corp.	CAD	2 411 737	8 696 403	2,53	Perseus Mining Ltd.	AUD	5 920 976	8 531 361	2,48
Barrick Gold Corp.	USD	948 030	16 432 483	4,78	Pure Gold Mining, Inc.	CAD	1 836 900	20 298	0,01
Bluestone Resources, Inc.	CAD	1 124 768	388 913	0,11	Red 5 Ltd.	AUD	39 744 450	5 592 798	1,63
Centamin plc	GBP	5 569 891	7 579 731	2,21	Regis Resources Ltd.	AUD	1 145 910	1 614 008	0,47
Centerra Gold, Inc.	CAD	1 621 173	8 433 519	2,45	Resolute Mining Ltd.	GBP	1 303 524	187 759	0,05
De Grey Mining Ltd.	AUD	2 495 335	2 186 354	0,64	Resolute Mining Ltd.	AUD	25 967 385	3 545 215	1,03
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	326 281	1 590 583	0,46	SSR Mining, Inc.	CAD	111 773	1 762 431	0,51
Eldorado Gold Corp.	USD	1 676 248	13 982 529	4,07	SSR Mining, Inc.	USD	273 796	4 308 686	1,25
Endeavour Mining plc	CAD	470 481	10 103 572	2,94	St Barbara Ltd.	AUD	4 822 513	2 561 519	0,75
Equinox Gold Corp.	CAD	422 497	1 404 204	0,41	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	92 204	1 082 256	0,31
Evolution Mining Ltd.	AUD	3 816 054	7 770 433	2,26	Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	406 668	5 741 549	1,67
Fortuna Silver Mines, Inc.	USD	857 758	3 226 461	0,94	Westgold Resources Ltd.	AUD	4 804 642	2 890 792	0,84
Galway Metals, Inc.	CAD	5 074 675	843 125	0,25	Yamana Gold, Inc.	USD	1 602 533	8 957 826	2,61
Genesis Minerals Ltd.	AUD	4 076 913	3 455 425	1,01				333 908 064	97,16
Gold Fields Ltd., ADR	USD	2 031 678	21 328 658	6,20	Summe Aktien			333 908 064	97,16
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	907 415	3 136 725	0,91	Optionsscheine				
Hochschild Mining plc	GBP	4 661 180	3 946 893	1,15	Grundstoffe				
Hummingbird Resources plc	GBP	12 194 622	1 006 867	0,29	Marathon Gold Corp. 20/09/2024	CAD	1 600 000	-	-
IAMGOLD Corp.	USD	1 898 194	4 882 106	1,42				-	-
Japan Gold Corp.	CAD	3 062 243	587 914	0,17	Summe Optionsscheine			-	-
Karora Resources, Inc.	CAD	1 060 856	3 675 304	1,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			340 708 629	99,14
Kingston Resources Ltd.	AUD	3 299 357	181 585	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Gold

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Finanzen				
JPMorgan Chase & Co.	CAD	3 333 333	36 832	0,01
			36 832	0,01
Summe Aktien			36 832	0,01
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			36 832	0,01
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Optionsscheine				
Finanzen				
Pure Gold Mining, Inc. 25/11/2022	CAD	3 333 333	-	-
			-	-
Summe Optionsscheine			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			340 745 461	99,15
Barmittel			2 914 926	0,85
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(9 848)	0,00
Summe Nettovermögen			343 650 539	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Gold

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	4 020 000	USD	2 614 230	04.01.2023	Standard Chartered	117 670	0,03
AUD	4 745 000	USD	3 071 291	25.01.2023	Lloyds Bank	156 238	0,05
AUD	8 720 000	USD	5 718 262	25.01.2023	RBC	213 046	0,06
USD	2 623 780	GBP	2 150 000	20.03.2023	HSBC	27 352	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						514 306	0,15
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	321 961	USD	348 111	31.01.2023	HSBC	1 611	-
CNH	649 029	USD	93 188	31.01.2023	HSBC	954	-
EUR	29 770 232	USD	31 699 331	31.01.2023	HSBC	130 214	0,04
GBP	1 333 351	USD	1 607 579	31.01.2023	HSBC	874	-
PLN	340 797 152	USD	76 730 970	31.01.2023	HSBC	741 904	0,22
SGD	19 755 668	USD	14 561 248	31.01.2023	HSBC	182 667	0,05
USD	6 821	CHF	6 277	31.01.2023	HSBC	3	-
USD	616 449	EUR	576 016	31.01.2023	HSBC	588	-
USD	3 648 613	GBP	3 005 652	31.01.2023	HSBC	22 824	0,01
USD	1 338 118	PLN	5 880 321	31.01.2023	HSBC	1 354	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 082 993	0,32
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 597 299	0,47
USD	2 621 502	AUD	4 020 000	04.01.2023	UBS	(110 398)	(0,03)
CAD	7 540 000	USD	5 627 680	24.01.2023	Bank of America	(59 420)	(0,02)
CAD	4 150 000	USD	3 068 753	24.01.2023	Deutsche Bank	(3 994)	-
USD	5 971 370	CAD	8 250 000	24.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(121 222)	(0,04)
USD	2 499 319	CAD	3 440 000	24.01.2023	Deutsche Bank	(41 107)	(0,01)
USD	2 498 719	AUD	3 965 000	25.01.2023	Lloyds Bank	(198 258)	(0,06)
USD	5 950 325	AUD	9 500 000	25.01.2023	UBS	(511 536)	(0,15)
USD	7 698 520	AUD	11 530 000	21.02.2023	Bank of America	(152 776)	(0,04)
USD	6 620 559	CAD	9 050 000	20.03.2023	Morgan Stanley	(66 278)	(0,02)
USD	9 208 486	GBP	7 645 000	28.03.2023	J.P. Morgan	(25 645)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 290 634)	(0,38)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	71 907 384	USD	87 445 271	31.01.2023	HSBC	(701 702)	(0,20)
PLN	230 696	USD	52 508	31.01.2023	HSBC	(65)	-
USD	7 625	CHF	7 075	31.01.2023	HSBC	(61)	-
USD	3 813	CNH	26 546	31.01.2023	HSBC	(37)	-
USD	784 925	EUR	737 561	31.01.2023	HSBC	(3 657)	-
USD	7 635	GBP	6 331	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	1 952 813	PLN	8 672 385	31.01.2023	HSBC	(18 666)	(0,01)
USD	607 715	SGD	820 737	31.01.2023	HSBC	(4 811)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(729 001)	(0,21)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 019 635)	(0,59)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(422 336)	(0,12)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(54)	USD	182 529	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			182 529	0,05
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			182 529	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Recovery

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	303 146	4 633 814	0,82
BT Group plc	GBP	8 416 162	11 366 824	2,01
DeNA Co. Ltd.	JPY	624 100	8 324 680	1,47
Dentsu Group, Inc.	JPY	378 500	11 839 052	2,09
KDDI Corp.	JPY	270 900	8 149 625	1,44
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	334 400	2 632 109	0,47
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	173 400	1 754 947	0,31
Verizon Communications, Inc.	USD	276 412	10 824 838	1,92
WPP plc	GBP	1 276 504	12 619 878	2,24
			72 145 767	12,77
Zyklische Konsumgüter				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	932 700	10 244 118	1,81
Continental AG	EUR	239 131	14 283 454	2,52
eBay, Inc.	USD	193 917	8 066 836	1,43
Genting Singapore Ltd.	SGD	16 789 100	11 952 109	2,10
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	377 361	9 320 709	1,65
Mohawk Industries, Inc.	USD	110 693	11 191 318	1,98
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	774 700	4 934 127	0,87
Nikon Corp.	JPY	588 000	5 195 080	0,92
Nordstrom, Inc.	USD	415 908	6 609 588	1,17
Renault SA	EUR	243 111	8 119 202	1,44
Schaeffler AG Preference	EUR	1 354 554	9 199 393	1,63
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	615 500	6 540 180	1,16
Vitesco Technologies Group AG	EUR	138 223	8 001 004	1,42
			113 657 118	20,10
Basiskonsumgüter				
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	204 956	10 539 489	1,86
Tesco plc	GBP	2 910 074	7 864 169	1,39
Tiger Brands Ltd.	ZAR	729 814	9 043 471	1,60
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	330 703	12 367 242	2,20
			39 814 371	7,05
Energie				
Eni SpA	EUR	793 708	11 394 011	2,02
Noble Corp. plc	DKK	260 098	9 647 081	1,71
Repsol SA	EUR	554 077	8 785 234	1,55
Saipem SpA	EUR	5 262 723	6 317 241	1,12
			36 143 567	6,40
Finanzen				
Ageas SA/NV	EUR	188 673	8 316 285	1,47

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
AXA SA	EUR	408 933	11 453 702	2,03
Barclays plc	GBP	5 352 478	10 227 091	1,81
HSBC Holdings plc	GBP	1 840 136	11 438 267	2,02
ING Groep NV	EUR	899 862	10 991 829	1,95
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4 223 586	9 420 977	1,67
NatWest Group plc	GBP	3 066 388	9 801 980	1,73
Standard Chartered plc	GBP	1 942 551	14 573 208	2,58
UniCredit SpA	EUR	836 009	11 874 592	2,10
			98 097 931	17,36
Gesundheitswesen				
Bayer AG	EUR	199 556	10 289 661	1,82
GSK plc	GBP	635 408	11 010 421	1,95
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	431 900	9 407 458	1,66
Medipal Holdings Corp.	JPY	640 100	8 422 176	1,49
Sanofi	EUR	127 541	12 311 723	2,18
Viatris, Inc.	USD	1 053 151	11 650 805	2,06
			63 092 244	11,16
Industriewerte				
International Distributions Services plc	GBP	3 860 902	9 912 462	1,75
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	10 321 448	11 594 973	2,06
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	127 721	9 635 367	1,70
			31 142 802	5,51
Informationstechnologie				
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	1 618 000	7 233 565	1,28
Intel Corp.	USD	505 806	13 128 828	2,33
Micron Technology, Inc.	USD	161 251	8 049 274	1,42
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	184 408	8 103 898	1,43
Western Digital Corp.	USD	214 139	6 682 569	1,18
Western Union Co. (The)	USD	718 160	9 931 033	1,76
			53 129 167	9,40
Grundstoffe				
Anglo American plc	GBP	172 835	6 742 493	1,19
HeidelbergCement AG	EUR	164 253	9 337 744	1,65
South32 Ltd.	AUD	3 068 730	8 338 070	1,48
			24 418 307	4,32
Versorger				
Centrica plc	GBP	6 016 020	6 999 061	1,24
			6 999 061	1,24
Summe Aktien			538 640 335	95,31
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			538 640 335	95,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Recovery

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	9 103 720	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF				
Emerging Markets				
Value - Class I Acc	USD	42 130	6 021 548	1,07
			6 021 548	1,07
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			6 021 548	1,07
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			6 021 548	1,07
Summe Kapitalanlagen			544 661 883	96,38
Barmittel			19 071 024	3,37
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			1 395 983	0,25
Summe Nettovermögen			565 128 890	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	9 816	USD	11 834	31.01.2023	HSBC	6	-
USD	402 344	GBP	329 964	31.01.2023	HSBC	4 301	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						4 307	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4 307	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	16 024 815	USD	19 492 117	31.01.2023	HSBC	(161 006)	(0,03)
USD	227 932	GBP	188 999	31.01.2023	HSBC	(61)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(161 067)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(161 067)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(156 760)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	66 000	410 176	0,15	HelloFresh SE	EUR	50 936	1 115 779	0,40
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	11 402	725 090	0,26	Lotus Bakeries NV	EUR	177	1 195 477	0,43
Embracer Group AB	SEK	103 773	473 516	0,17	Oisix ra daichi, Inc.	JPY	37 200	628 238	0,23
Hemnet Group AB	SEK	58 951	718 560	0,26	Royal Unibrew A/S	DKK	13 432	957 075	0,34
IAC, Inc.	USD	31 106	1 366 023	0,49	Sovos Brands, Inc.	USD	121 830	1 699 483	0,61
New Work SE	EUR	5 459	888 857	0,32	Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	900	69 445	0,02
Stagwell, Inc.	USD	140 856	864 922	0,31	Vinda International Holdings Ltd.	HKD	149 000	438 341	0,16
			5 447 144	1,96				12 850 441	4,62
Zyklische Konsumgüter					Energie				
Aramark	USD	73 794	3 037 027	1,09	Cactus, Inc. 'A'	USD	29 886	1 491 201	0,54
Burlington Stores, Inc.	USD	12 113	2 473 430	0,89	Delek US Holdings, Inc.	USD	51 596	1 391 780	0,50
Cavco Industries, Inc.	USD	9 410	2 131 430	0,77	Matador Resources Co.	USD	26 147	1 481 684	0,53
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	823 500	256 144	0,09	Permian Resources Corp.	USD	197 433	1 806 735	0,65
D'ieteren Group	EUR	11 970	2 309 176	0,83	Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	108 647	1 071 279	0,39
Dunelm Group plc	GBP	42 000	495 616	0,18				7 242 679	2,61
Games Workshop Group plc	GBP	6 800	702 020	0,25	Finanzen				
Gentex Corp.	USD	63 574	1 727 077	0,62	AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	98 100	515 496	0,19
Gentherm, Inc.	USD	39 220	2 565 693	0,92	AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR	THB	7 300	38 325	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	27 000	403 479	0,15	Assurant, Inc.	USD	24 646	3 107 824	1,12
KOMEDA Holdings Co. Ltd.	JPY	49 900	937 802	0,34	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	27 407	1 466 098	0,53
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	86 000	181 888	0,07	Bank of Ireland Group plc	EUR	283 507	2 692 268	0,97
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	105 645	572 935	0,21	Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	75 000	172 305	0,06
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	45 800	537 892	0,19	Commerce Bancshares, Inc.	USD	27 941	1 900 376	0,68
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	73 000	696 878	0,25	Compass Diversified Holdings	USD	123 762	2 244 680	0,81
Nifco, Inc.	JPY	34 400	801 549	0,29	First BanCorp	USD	100 313	1 273 166	0,46
Pets at Home Group plc	GBP	130 000	444 388	0,16	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	49 916	1 930 080	0,69
Redrow plc	GBP	54 000	295 373	0,11	Glacier Bancorp, Inc.	USD	31 336	1 560 368	0,56
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	45 500	801 376	0,29	Globe Life, Inc.	USD	18 941	2 272 340	0,82
Thule Group AB, Reg. S	SEK	11 143	235 847	0,08	IG Group Holdings plc	GBP	40 500	381 746	0,14
Trigano SA	EUR	11 530	1 571 031	0,57	Julius Baer Group Ltd.	CHF	28 066	1 641 450	0,59
Vistry Group plc	GBP	35 000	263 881	0,09	Kemper Corp.	USD	61 215	3 026 274	1,09
Wilcon Depot, Inc.	PHP	1 683 700	894 437	0,32	Perella Weinberg Partners	USD	160 611	1 557 109	0,56
			24 336 369	8,76	Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	130 000	264 815	0,10
Basiskonsumgüter					Reinsurance Group of America, Inc.				
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	88 311	2 869 572	1,03		USD	19 697	2 785 018	1,00
Cranswick plc	GBP	16 000	593 611	0,21	Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	51 884	2 121 323	0,76
Darling Ingredients, Inc.	USD	53 382	3 283 420	1,19	SBI Holdings, Inc.	JPY	45 500	864 078	0,31
					SouthState Corp.	USD	21 587	1 647 827	0,59
								33 462 966	12,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen									
Amedisys, Inc.	USD	23 882	1 984 262	0,71	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	32 450	1 858 693	0,67
Ansell Ltd.	AUD	5 466	104 349	0,04	Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	22 100	698 421	0,25
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	24 127	1 305 203	0,47	Gibraltar Industries, Inc.	USD	38 140	1 752 108	0,63
Azenta, Inc.	USD	31 066	1 799 361	0,65	Glory Ltd.	JPY	22 100	366 081	0,13
Bachem Holding AG	CHF	4 536	399 506	0,14	Grupa Pracuj SA	PLN	61 943	577 330	0,21
Dechra Pharmaceuti- cals plc	GBP	15 000	473 341	0,17	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	21 000	586 834	0,21
Dermapharm Holding SE	EUR	15 392	616 201	0,22	Hexcel Corp.	USD	59 125	3 440 963	1,24
Encompass Health Corp.	USD	48 191	2 867 985	1,03	IAA, Inc.	USD	50 311	2 006 551	0,72
Envista Holdings Corp.	USD	70 931	2 386 317	0,86	IDEX Corp.	USD	15 165	3 483 216	1,26
Evolus, Inc.	USD	131 121	977 446	0,35	Keller Group plc	GBP	44 000	424 283	0,15
Gerresheimer AG	EUR	22 204	1 487 837	0,54	Kirby Corp.	USD	34 990	2 232 143	0,80
Haemonetics Corp.	USD	33 888	2 654 371	0,96	Maxar Technologies, Inc.	USD	74 724	3 824 348	1,39
ICU Medical, Inc.	USD	32 886	5 212 882	1,87	Miura Co. Ltd.	JPY	33 100	759 853	0,27
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	29 576	1 578 567	0,57	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	53 830	850 883	0,31
Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	42 500	828 371	0,30	MSA Safety, Inc.	USD	15 278	2 198 103	0,79
Masimo Corp.	USD	22 042	3 217 954	1,15	Nexans SA	EUR	13 127	1 197 557	0,43
Mesa Laboratories, Inc.	USD	5 884	973 047	0,35	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	58 500	691 340	0,25
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	14 700	830 571	0,30	Nittoku Co. Ltd.	JPY	30 500	537 349	0,19
Pacira BioSciences, Inc.	USD	27 167	1 055 400	0,38	Obara Group, Inc.	JPY	23 700	643 684	0,23
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	14 972	413 993	0,15	Primoris Services Corp.	USD	84 165	1 837 283	0,66
Progyny, Inc.	USD	44 515	1 377 002	0,50	Proto Labs, Inc.	USD	27 762	698 353	0,25
SKAN Group AG	CHF	7 776	538 801	0,19	QinetiQ Group plc	GBP	135 000	580 918	0,21
Sotera Health Co.	USD	160 277	1 308 261	0,47	Rentokil Initial plc, ADR	USD	119 525	3 691 548	1,34
Syneos Health, Inc.	USD	50 864	1 865 983	0,67	RS GROUP plc	GBP	37 500	404 772	0,15
US Physical Therapy, Inc.	USD	17 545	1 411 139	0,51	Science Applications International Corp.	USD	26 842	2 957 528	1,06
Ypsomed Holding AG	CHF	2 824	520 987	0,19	Sporton International, Inc.	TWD	76 950	523 645	0,19
			38 189 137	13,74	Stabilus SE	EUR	13 002	872 620	0,31
Industriewerte									
Albany International Corp. 'A'	USD	25 212	2 495 956	0,90	Standex International Corp.	USD	16 086	1 652 691	0,59
ASGN, Inc.	USD	34 535	2 829 214	1,02	Stericycle, Inc.	USD	28 354	1 412 669	0,51
AZEK Co., Inc. (The)	USD	96 372	1 979 490	0,71	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	73 500	817 056	0,29
Azelis Group NV	EUR	56 826	1 595 870	0,57	TKH Group NV, CVA	EUR	35 120	1 405 988	0,51
Befesa SA, Reg. S	EUR	23 019	1 106 731	0,40	Trusco Nakayama Corp.	JPY	58 400	896 706	0,32
Bodycote plc	GBP	38 000	260 392	0,09	Univar Solutions, Inc.	USD	53 517	1 676 625	0,60
BWX Technologies, Inc.	USD	50 066	2 896 102	1,04	Valmont Industries, Inc.	USD	8 501	2 823 755	1,02
Crane Holdings Co.	USD	24 481	2 446 274	0,88	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	26 800	1 345 542	0,48
Daifuku Co. Ltd.	JPY	12 300	572 286	0,21	Weir Group plc (The)	GBP	27 500	553 226	0,20
Diploma plc	GBP	11 500	384 796	0,14				72 158 777	25,97
Exponent, Inc.	USD	17 138	1 719 100	0,62	Informationstechnologie				
Fletcher Building Ltd.	NZD	204 046	608 823	0,22	Advantech Co. Ltd.	TWD	52 000	558 028	0,20
Fluidra SA	EUR	63 717	983 078	0,35	Ai Holdings Corp.	JPY	52 400	826 528	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	97 090	2 871 184	1,03	Grundstoffe				
ASM International NV	EUR	2 698	680 684	0,24	Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	39 100	923 344	0,33
ASMPT Ltd.	HKD	60 700	431 699	0,16	Ashland, Inc.	USD	23 497	2 527 834	0,91
Barco NV	EUR	55 377	1 373 188	0,49	Balchem Corp.	USD	28 289	3 465 757	1,25
BE Semiconductor Industries NV	EUR	11 334	688 597	0,25	Berry Global Group, Inc.	USD	61 228	3 681 128	1,32
Box, Inc. 'A'	USD	63 918	1 992 810	0,72	Borregaard ASA	NOK	41 406	636 340	0,23
Cherry SE	EUR	30 799	249 098	0,09	Deterra Royalties Ltd.	AUD	142 297	441 614	0,16
Chroma ATE, Inc.	TWD	111 000	651 403	0,23	FP Corp.	JPY	27 500	786 791	0,28
Ciena Corp.	USD	30 253	1 520 677	0,55	Iluka Resources Ltd.	AUD	99 614	643 158	0,23
Cint Group AB	SEK	153 710	620 008	0,22	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	39 695	707 216	0,25
Comet Holding AG	CHF	3 198	682 083	0,25	Kureha Corp.	JPY	10 400	631 085	0,23
CommVault Systems, Inc.	USD	34 348	2 149 074	0,77	Minto Metals Corp.	CAD	583 812	633 711	0,23
Digital Garage, Inc.	JPY	12 100	418 146	0,15	PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	19 777	454 305	0,16
Disco Corp.	JPY	300	85 432	0,03	Recticel SA	EUR	36 658	610 180	0,22
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	50 894	3 565 686	1,28	Sierra Rutile Holdings Ltd.	AUD	111 726	17 209	0,01
Genpact Ltd.	USD	19 652	913 104	0,33	SIG Group AG	CHF	37 508	822 727	0,30
GMO internet group, Inc.	JPY	41 800	778 146	0,28	Valvoline, Inc.	USD	69 561	2 242 956	0,81
Halma plc	GBP	9 500	226 039	0,08				19 225 355	6,92
Japan Material Co. Ltd.	JPY	46 600	750 918	0,27	Immobilien				
LEENO Industrial, Inc.	KRW	7 047	873 066	0,31	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	110 745	1 743 898	0,63
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	109 751	2 574 402	0,93	Hang Lung Group Ltd.	HKD	443 000	812 855	0,29
Lumentum Holdings, Inc.	USD	33 195	1 685 894	0,61	Kerry Properties Ltd.	HKD	271 000	589 446	0,21
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	41 977	2 603 483	0,94	LondonMetric Property plc, REIT	GBP	190 000	394 595	0,14
NCC Group plc	GBP	170 000	409 819	0,15	Mirvac Group, REIT	AUD	413 324	595 267	0,21
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	54 600	681 752	0,25	Safestore Holdings plc, REIT	GBP	44 000	501 185	0,18
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	14 500	470 488	0,17	Segro plc, REIT	GBP	15 000	138 061	0,05
Perficient, Inc.	USD	30 799	2 150 395	0,77	Terreno Realty Corp., REIT	USD	29 867	1 712 388	0,62
Renishaw plc	GBP	9 000	397 910	0,14	UOL Group Ltd.	SGD	147 500	739 014	0,27
Reply SpA	EUR	4 399	504 576	0,18	Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	21 022	602 483	0,22
Rorze Corp.	JPY	1 200	64 145	0,02				7 829 192	2,82
Sabre Corp.	USD	142 846	842 885	0,30	Versorger				
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	58 000	517 925	0,19	ONE Gas, Inc.	USD	29 769	2 288 187	0,82
Spectris plc	GBP	13 000	470 400	0,17	Telecom Plus plc	GBP	22 000	582 064	0,21
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	163 000	409 645	0,15				2 870 251	1,03
Venture Corp. Ltd.	SGD	73 300	932 216	0,34	Summe Aktien			267 454 493	96,25
Viavi Solutions, Inc.	USD	228 968	2 390 318	0,86	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			267 454 493	96,25
Wise plc 'A'	GBP	57 500	390 063	0,14					
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	34 126	2 720 849	0,98					
Xero Ltd.	AUD	15 188	719 419	0,26					
			43 842 182	15,78					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Gesundheitswesen				
Natera, Inc.	USD	33 993	1 358 470	0,49
			1 358 470	0,49
Summe Aktien			1 358 470	0,49
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
OW Bunker A/S*	DKK	47 500	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			268 812 963	96,74
Barmittel			8 984 549	3,23
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			75 031	0,03
Summe Nettovermögen			277 872 543	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Basiskonsumgüter				
Atlantic Sapphire ASA	NOK	1 284 342	972 567	0,32
Austevoll Seafood ASA	NOK	343 516	3 112 111	1,03
Bakkafrost P/F	NOK	62 194	3 939 426	1,31
Bunge Ltd.	USD	43 117	4 280 642	1,42
Carrefour SA	EUR	813 707	13 622 455	4,53
Danone SA	EUR	167 979	8 898 052	2,95
Darling Ingredients, Inc.	USD	74 410	4 576 811	1,52
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	353 004	8 086 789	2,68
First Resources Ltd.	SGD	3 509 300	3 872 424	1,28
Glanbia plc	EUR	942 738	11 990 344	3,99
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	27 845 600	5 189 532	1,72
Grieg Seafood ASA	NOK	687 236	5 549 399	1,84
HelloFresh SE	EUR	421 384	9 230 631	3,06
Kerry Group plc 'A'	EUR	82 081	7 377 775	2,45
Marks & Spencer Group plc	GBP	6 426 598	9 551 188	3,17
Mowi ASA	NOK	633 129	10 777 676	3,59
Ocado Group plc	GBP	85 794	637 844	0,21
Schouw & Co. A/S	DKK	117 104	8 888 445	2,95
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	311 701	10 191 214	3,38
Tesco plc	GBP	2 826 799	7 639 127	2,53
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	140 708	8 675 737	2,88
Vital Farms, Inc.	USD	350 340	5 312 713	1,76
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	10 969 000	6 368 973	2,11
			158 741 875	52,68
Gesundheitswesen				
Bayer AG	EUR	152 248	7 850 329	2,60
			7 850 329	2,60

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Industriewerte				
A O Smith Corp.	USD	105 960	6 082 065	2,02
AGCO Corp.	USD	13 904	1 914 519	0,64
CNH Industrial NV	EUR	400 016	6 419 329	2,13
Husqvarna AB 'B'	SEK	1 635 060	11 575 341	3,83
Kubota Corp.	JPY	650 200	8 895 131	2,95
METAWATER Co. Ltd.	JPY	347 100	4 253 080	1,41
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	430 049	4 637 764	1,54
Pentair plc	USD	204 179	9 185 864	3,05
Sulzer AG	CHF	99 925	7 821 770	2,60
			60 784 863	20,17
Grundstoffe				
American Vanguard Corp.	USD	115 879	2 512 989	0,83
Cinis Fertilizer AB	SEK	945 393	3 410 354	1,13
FMC Corp.	USD	53 803	6 690 788	2,22
Graphic Packaging Holding Co.	USD	173 255	3 847 566	1,28
Kemira OYJ	EUR	525 274	8 065 125	2,68
Mosaic Co. (The)	USD	78 559	3 393 445	1,13
Nutrien Ltd.	USD	114 835	8 379 515	2,78
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	1 396 009	2 534 817	0,84
Sonoco Products Co.	USD	38 786	2 342 890	0,78
Yara International ASA	NOK	291 792	12 739 215	4,22
			53 916 704	17,89
Versorger				
Veolia Environnement SA	EUR	294 868	7 604 466	2,52
			7 604 466	2,52
Summe Aktien			288 898 237	95,86
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			288 898 237	95,86
Summe Kapitalanlagen			288 898 237	95,86
Barmittel			12 497 483	4,15
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(27 607)	(0,01)
Summe Nettovermögen			301 368 113	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	251 627	USD	10 998	31.01.2023	HSBC	101	-
EUR	184 370	USD	196 321	31.01.2023	HSBC	803	-
GBP	13 971	USD	16 841	31.01.2023	HSBC	12	-
PLN	2 008 256	USD	452 042	31.01.2023	HSBC	4 491	-
SGD	101 690	USD	74 921	31.01.2023	HSBC	972	-
USD	149 422	GBP	122 546	31.01.2023	HSBC	1 592	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						7 971	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						7 971	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7 039 723	USD	8 562 913	31.01.2023	HSBC	(70 730)	(0,02)
USD	185	CZK	4 235	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	3 335	EUR	3 134	31.01.2023	HSBC	(16)	-
USD	7 465	PLN	33 168	31.01.2023	HSBC	(75)	-
USD	1 263	SGD	1 715	31.01.2023	HSBC	(17)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(70 840)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(70 840)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(62 869)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 303 110	114 264 417	3,39	Elevance Health, Inc.	USD	217 286	111 151 717	3,30
			114 264 417	3,39	Oak Street Health, Inc.	USD	536 071	11 372 373	0,34
Zyklische Konsumgüter									
Booking Holdings, Inc.	USD	46 510	91 849 080	2,72	Roche Holding AG	CHF	253 150	80 057 506	2,38
Deckers Outdoor Corp.	USD	191 837	75 715 570	2,25	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	218 973	121 278 945	3,60
Greggs plc	GBP	1 450 246	41 009 348	1,22	UnitedHealth Group, Inc.	USD	194 219	102 467 975	3,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2 662 955	71 034 325	2,11				586 823 776	17,43
Kingfisher plc	GBP	10 941 932	31 138 893	0,93	Industriewerte				
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	3 096 200	43 124 087	1,28	Bunzl plc	GBP	2 537 332	84 380 515	2,51
			353 871 303	10,51	Husqvarna AB 'B'	SEK	4 787 363	33 891 942	1,01
Basiskonsumgüter									
Nestle SA	CHF	560 952	65 481 345	1,95	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2 573 900	80 970 699	2,41
Raia Drogasil SA	BRL	15 476 011	69 493 996	2,06	RELX plc	GBP	2 933 013	80 887 830	2,40
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	841 318	58 350 316	1,73	Schneider Electric SE	EUR	768 115	108 036 866	3,20
Unilever plc	GBP	1 334 484	67 268 319	2,00	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	315 142	40 321 758	1,20
			260 593 976	7,74	Trane Technologies plc	USD	546 372	92 603 739	2,75
Finanzen									
AIA Group Ltd.	HKD	12 060 000	133 717 450	3,96	Vestas Wind Systems A/S	DKK	2 814 994	82 173 833	2,44
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	12 385 245	30 898 292	0,92				603 267 182	17,92
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4 024 600	101 684 755	3,02	Informationstechnologie				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	4 379 061	72 890 346	2,17	Adobe, Inc.	USD	200 053	67 100 689	1,99
HDFC Bank Ltd.	INR	4 434 570	87 276 605	2,59	ASML Holding NV	EUR	138 932	75 068 961	2,23
Macquarie Group Ltd.	AUD	477 519	53 833 765	1,60	Mastercard, Inc. 'A'	USD	225 725	77 909 086	2,31
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1 598 859	104 194 364	3,10	Microsoft Corp.	USD	789 186	188 751 221	5,62
			584 495 577	17,36	Salesforce, Inc.	USD	328 963	42 999 720	1,28
Gesundheitswesen									
AstraZeneca plc	GBP	768 140	103 864 944	3,09	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 061 000	73 532 456	2,18
Dexcom, Inc.	USD	510 503	56 630 316	1,68	Texas Instruments, Inc.	USD	609 791	99 841 325	2,97
					Visa, Inc. 'A'	USD	355 983	73 467 904	2,18
								698 671 362	20,76
					Grundstoffe				
					Norsk Hydro ASA	NOK	5 799 322	43 303 080	1,29
								43 303 080	1,29
Summe Aktien							3 245 290 673	96,40	
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind							3 245 290 673	96,40	
Summe Kapitalanlagen							3 245 290 673	96,40	
Barmittel							120 297 354	3,57	
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)							744 157	0,03	
Summe Nettovermögen							3 366 332 184	100,00	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	252 990	USD	11 057	31.01.2023	HSBC	101	-
EUR	246 129 844	USD	262 088 143	31.01.2023	HSBC	1 067 380	0,03
PLN	42 527 670	USD	9 572 112	31.01.2023	HSBC	95 636	-
SGD	15 033	USD	11 075	31.01.2023	HSBC	144	-
USD	9 542	PLN	41 930	31.01.2023	HSBC	11	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1 163 272	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 163 272	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1 850	USD	421	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	252	CZK	5 767	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	7 429 468	EUR	6 981 472	31.01.2023	HSBC	(34 937)	-
USD	342 658	PLN	1 520 973	31.01.2023	HSBC	(3 103)	-
USD	253	SGD	343	31.01.2023	HSBC	(3)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(38 046)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(38 046)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 125 226	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
BT Group plc	GBP	441 393	596 143	2,51	ING Groep NV	EUR	64 878	792 486	3,35
ITV plc	GBP	924 544	837 583	3,54	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	322 115	718 498	3,03
KDDI Corp.	JPY	22 800	685 904	2,89	NatWest Group plc	GBP	147 757	472 318	1,99
Orange SA	EUR	73 008	729 374	3,09	Standard Chartered plc	GBP	103 036	772 986	3,26
Pearson plc	GBP	29 713	336 370	1,42	Swiss Re AG	CHF	8 352	790 666	3,33
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	60 206	536 402	2,26				4 524 299	19,08
Publicis Groupe SA	EUR	3 659	233 468	0,98	Gesundheitswesen				
SES SA, ADR	EUR	75 718	495 249	2,09	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9 347	673 139	2,84
Television Francaise 1	EUR	30 611	235 166	0,99	GSK plc	GBP	43 231	749 112	3,16
Verizon Communications, Inc.	USD	16 195	634 228	2,67	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	34 700	755 820	3,19
WPP plc	GBP	71 817	710 003	2,99	Sanofi	EUR	9 510	918 015	3,87
			6 029 890	25,43				3 096 086	13,06
Zyklische Konsumgüter					Industriewerte				
eBay, Inc.	USD	15 286	635 889	2,68	International Distributions Services plc	GBP	217 217	557 682	2,35
Nikon Corp.	JPY	61 900	546 897	2,31				557 682	2,35
Nordstrom, Inc.	USD	19 825	315 058	1,33	Informationstechnologie				
Panasonic Holdings Corp.	JPY	98 200	821 333	3,46	Intel Corp.	USD	26 552	689 190	2,91
			2 319 177	9,78	International Business Machines Corp.	USD	4 869	685 223	2,89
Basiskonsumgüter					Software AG	EUR	26 152	675 839	2,85
Carrefour SA	EUR	43 265	724 309	3,05	Western Digital Corp.	USD	13 050	407 247	1,72
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	22 514	515 762	2,18	Western Union Co. (The)	USD	50 583	699 485	2,94
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	12 186	783 398	3,31				3 156 984	13,31
Marks & Spencer Group plc	GBP	374 103	555 991	2,34	Immobilien				
			2 579 460	10,88	Land Securities Group plc, REIT	GBP	80 919	606 087	2,56
Finanzen								606 087	2,56
Aviva plc	GBP	114 313	610 122	2,57	Summe Aktien				
AXA SA	EUR	13 111	367 223	1,55				22 869 665	96,45
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								22 869 665	96,45
					Summe Kapitalanlagen				
								22 869 665	96,45
					Barmittel				
								820 264	3,46
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								22 325	0,09
					Summe Nettovermögen				
								23 712 254	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Value

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	8 956	USD	9 536	31.01.2023	HSBC	39	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						39	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						39	-
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	228	EUR	214	31.01.2023	HSBC	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						38	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Greater China

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7 359 863	19 120 667	0,73	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	1 459 664	16 663 082	0,64
Bilibili, Inc., ADR	USD	114 510	2 732 701	0,10	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	62 628	15 513 421	0,59
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	1 220 780	28 959 396	1,11	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	118 700	29 534 433	1,13
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	10 888 800	36 257 127	1,39				101 916 976	3,90
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	29 663 000	4 731 723	0,18	Finanzen				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 216 900	222 334 863	8,52	AIA Group Ltd.	HKD	14 007 400	155 309 602	5,94
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2 915 422	24 076 710	0,92	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	8 855 000	49 309 313	1,89
			338 213 187	12,95	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	13 953 800	30 979 580	1,19
Zyklische Konsumgüter					East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	6 681 152	18 625 793	0,71
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	15 974 324	175 450 694	6,71	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 501 200	64 617 594	2,47
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	282 727	8 753 351	0,34	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	4 441 802	29 946 308	1,15
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1 094 856	34 048 019	1,30	Public Financial Holdings Ltd.	HKD	5 166 000	1 594 544	0,06
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5 151 000	6 810 475	0,26				350 382 734	13,41
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1 268 780	4 167 594	0,16	Gesundheitswesen				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7 258 400	30 371 637	1,16	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	3 907 000	6 129 899	0,23
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	7 897 000	52 028 690	1,99	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	4 589 779	14 918 342	0,57
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	11 270 500	14 604 975	0,56	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	446 547	2 472 511	0,09
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	3 511 950	31 912 941	1,22	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	3 446 960	19 171 062	0,73
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	10 456 500	11 696 184	0,45	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	7 578 400	12 426 907	0,48
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2 272 200	50 545 339	1,93	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	986 647	44 812 592	1,72
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 807 272	13 440 461	0,51	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	9 330 500	71 168 202	2,72
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	2 721 389	29 540 883	1,13	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	9 003 500	14 787 453	0,57
NIO, Inc. 'A'	HKD	1 248 399	12 458 864	0,48				185 886 968	7,11
PRADA SpA	HKD	7 733 900	43 528 719	1,67	Industriewerte				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	4 227 800	47 323 692	1,81	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	23 599 000	25 727 782	0,98
			566 682 518	21,68	Chen Hsong Holdings	HKD	23 546 000	5 425 472	0,21
Basiskonsumgüter					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	290 165	16 399 711	0,63
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8 888 000	40 206 040	1,54	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	626 140	35 546 881	1,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Greater China

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 076 041	22 115 828	0,85
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4 577 112	16 883 689	0,65
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 675 230	27 239 400	1,04
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	3 773 090	34 203 676	1,31
Lung Kee Bermuda Holdings	HKD	16 300 500	5 637 779	0,22
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8 684 301	30 455 607	1,17
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	6 447 545	14 615 793	0,56
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	8 837 571	20 122 480	0,77
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	29 039 000	38 856 408	1,48
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	4 829 105	14 766 853	0,57
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	5 094 095	15 507 874	0,59
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	27 548 000	12 984 022	0,50
			336 489 255	12,88
Informationstechnologie				
ASMedia Technology, Inc.	TWD	257 000	5 600 687	0,21
ASMPT Ltd.	HKD	1 523 900	10 837 997	0,41
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	495 707	20 108 281	0,77
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	4 833 000	10 318 692	0,39
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 800 865	10 936 126	0,42
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	6 953 200	42 413 681	1,62
MediaTek, Inc.	TWD	1 353 000	27 397 006	1,05
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	2 026 000	7 854 168	0,30
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1 977 600	23 399 003	0,90
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	15 171 430	220 429 264	8,45
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 341 242	19 348 834	0,74
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 406 194	20 376 323	0,78

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	591 160	2 167 586	0,08
Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 093 553	7 732 015	0,30
			428 919 663	16,42
Grundstoffe				
Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	7 828 993	7 683 069	0,29
Newcrest Mining Ltd.	AUD	2 059 844	29 035 872	1,11
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25 692 550	47 583 539	1,82
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	3 116 455	12 390 089	0,47
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	3 154 349	12 485 011	0,48
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	2 321 625	18 512 586	0,71
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	58 988 000	79 649 192	3,06
			207 339 358	7,94
Immobilien				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	1 723 504	24 264 169	0,93
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	12 316 000	38 142 594	1,46
			62 406 763	2,39
Summe Aktien			2 578 237 422	98,68
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			2 578 237 422	98,68
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Trinity Ltd. #	HKD	26 208 000	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			2 578 237 422	98,68
Barmittel			43 894 832	1,68
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(9 503 157)	(0,36)
Summe Nettovermögen			2 612 629 097	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Healthcare Innovation

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Alphabet, Inc. 'C'	USD	44 164	3 894 794	0,98	Kezar Life Sciences, Inc.	USD	222 062	1 548 610	0,39
			3 894 794	0,98	Lonza Group AG	CHF	16 533	8 194 454	2,06
Basiskonsumgüter									
Raia Drogasil SA	BRL	572 159	2 569 242	0,64	M3, Inc.	JPY	84 900	2 291 981	0,57
			2 569 242	0,64	McKesson Corp.	USD	29 567	11 067 794	2,78
Gesundheitswesen									
Abbott Laboratories	USD	41 750	4 586 508	1,15	Merck & Co., Inc.	USD	125 230	13 862 059	3,48
Adaptive Biotechnologies Corp.	USD	235 947	1 758 561	0,44	Merck KGaA	EUR	36 506	7 046 399	1,77
Alcon, Inc.	CHF	98 332	6 777 259	1,70	Novartis AG	CHF	147 823	13 521 967	3,39
Alector, Inc.	USD	210 665	1 979 120	0,50	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	66 967	9 062 813	2,27
Ambega AB, Reg. S	SEK	761 118	3 252 544	0,82	Nykode Therapeutics ASA	NOK	650 582	1 875 514	0,47
Argenx SE, ADR	USD	6 728	2 514 413	0,63	Nyxoah SA	EUR	26 605	149 035	0,04
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	75 421	3 010 625	0,76	Oak Street Health, Inc.	USD	105 193	2 231 596	0,56
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	22 293	2 675 260	0,67	Patterson Cos., Inc.	USD	199 672	5 616 027	1,41
AstraZeneca plc	GBP	112 151	15 164 628	3,79	Pfizer, Inc.	USD	166 777	8 544 102	2,14
Biohaven Ltd.	USD	19 071	270 355	0,07	Philogen SpA, Reg. S	EUR	39 388	586 697	0,15
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	46 772	4 763 959	1,19	Privia Health Group, Inc.	USD	85 602	1 940 211	0,49
BioNTech SE, ADR	USD	9 324	1 420 941	0,36	Quanterix Corp.	USD	29 965	414 120	0,10
Boston Scientific Corp.	USD	158 222	7 304 459	1,83	Quest Diagnostics, Inc.	USD	34 328	5 372 695	1,35
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	211 230	15 212 070	3,81	R1 RCM, Inc.	USD	264 216	2 881 091	0,72
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	766 566	2 149 178	0,54	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	14 339	10 326 525	2,59
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	15 211	5 062 680	1,27	Repligen Corp.	USD	13 312	2 256 419	0,57
CSL Ltd.	AUD	44 836	8 721 988	2,19	Replimune Group, Inc.	USD	171 035	4 720 749	1,18
Dexcom, Inc.	USD	51 563	5 719 906	1,43	Sanofi	EUR	135 872	13 115 927	3,29
Edwards Lifesciences Corp.	USD	50 641	3 784 765	0,95	Stryker Corp.	USD	41 575	10 160 826	2,55
Elevance Health, Inc.	USD	28 803	14 734 051	3,70	Terumo Corp.	JPY	157 300	4 438 238	1,11
Eli Lilly & Co.	USD	42 665	15 643 551	3,91	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	19 668	10 893 189	2,73
EssilorLuxottica SA	EUR	30 727	5 571 931	1,40	UCB SA	EUR	29 890	2 356 865	0,59
Euroapi SA	EUR	104 833	1 550 895	0,39	UnitedHealth Group, Inc.	USD	26 108	13 774 316	3,45
Fate Therapeutics, Inc.	USD	53 444	526 630	0,13	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	15 317	4 411 462	1,11
Galapagos NV	EUR	48 350	2 148 701	0,54	Viatis, Inc.	USD	359 452	3 976 548	1,00
Genmab A/S	DKK	9 163	3 878 449	0,97	Waters Corp.	USD	14 140	4 866 321	1,22
Grifols SA	EUR	212 998	2 449 958	0,61	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	4 334	1 032 736	0,26
HCA Healthcare, Inc.	USD	33 074	7 922 211	1,99	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	489 000	3 729 838	0,94
Humana, Inc.	USD	10 277	5 253 801	1,32	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	70 630	8 994 079	2,26
Idorsia Ltd.	CHF	83 592	1 243 495	0,31	Zoetis, Inc.	USD	41 130	6 071 088	1,52
Illumina, Inc.	USD	27 953	5 606 399	1,41				385 034 001	96,57
Inhibrx, Inc.	USD	150 329	3 574 947	0,90	Summe Aktien			391 498 037	98,19
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	486 500	2 078 655	0,52	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			391 498 037	98,19
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	44 479	1 540 822	0,39	Summe Kapitalanlagen			391 498 037	98,19
IVERIC bio, Inc.	USD	86 160	1 790 486	0,45	Barmittel			10 578 971	2,65
Johnson & Johnson	USD	67 821	12 057 509	3,02	Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(3 370 783)	(0,84)
					Summe Nettovermögen			398 706 225	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Healthcare Innovation

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	9 200	USD	1 321	31.01.2023	HSBC	14	-
EUR	20 968 608	USD	22 327 372	31.01.2023	HSBC	91 709	0,02
PLN	17 256 366	USD	3 884 362	31.01.2023	HSBC	38 500	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						130 223	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						130 223	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1 099	USD	250	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	52	CNH	362	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	926 173	EUR	870 376	31.01.2023	HSBC	(4 410)	-
USD	167 517	PLN	742 835	31.01.2023	HSBC	(1 350)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(5 761)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(5 761)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						124 462	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind										
Aktien										
Kommunikationsdienste										
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	8 073 400	209 637 887	1,52	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	14 337 000	380 624 010	2,76	
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 587 400	527 571 552	3,82	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	19 305 200	334 239 116	2,42	
		737 209 439		5,34	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	33 935 659	189 644 655	1,37	
Zyklische Konsumgüter										
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	276 666	189 925 210	1,38	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 771 700	594 706 041	4,31	
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 992 448	170 655 203	1,24	Prudential plc	HKD	3 621 250	395 005 981	2,86	
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	19 384 000	288 135 129	2,09	Standard Chartered plc	HKD	8 536 600	498 842 425	3,61	
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	339 600	77 866 927	0,56			3 678 503 890		26,64	
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	102 526 500	248 688 676	1,80	Gesundheitswesen					
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	10 282 000	528 272 855	3,82	HUTCHMED China Ltd., ADR	USD	1 616 889	193 165 309	1,40	
H World Group Ltd., ADR	USD	1 125 879	370 377 621	2,67	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 873 081	235 767 996	1,70	
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	27 244 000	145 691 817	1,06	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3 152 500	187 515 044	1,36	
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1 309 711	286 246 247	2,07			616 448 349		4,46	
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	9 871 400	147 811 503	1,07	Industriewerte					
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1 394 900	241 978 942	1,75	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	247 200	108 953 092	0,79	
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	162 400	9 418 389	0,07	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	10 837 000	225 877 419	1,64	
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	376 622	21 982 812	0,16	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	5 049 500	437 736 684	3,17	
PRADA SpA	HKD	6 413 100	281 478 540	2,04			772 567 195		5,60	
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	24 886 214	509 540 084	3,68	Informationstechnologie					
Sands China Ltd.	HKD	9 213 600	237 432 803	1,72	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 682 652	221 755 385	1,61	
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2 445 500	213 467 514	1,55			221 755 385		1,61	
		3 968 970 272		28,73	Immobilien					
Basiskonsumgüter										
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	10 166 000	248 831 715	1,80	China Resources Land Ltd.	HKD	9 128 000	325 133 278	2,35	
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	10 312 000	363 772 692	2,64	ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	11 753 800	192 018 125	1,39	
		612 604 407		4,44	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	30 281 000	461 057 557	3,34	
Energie										
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	70 329 800	264 622 843	1,92	Kerry Properties Ltd.	HKD	20 718 500	351 425 117	2,55	
		264 622 843		1,92	Link REIT, REIT	HKD	3 087 400	176 548 561	1,28	
Finanzen										
AIA Group Ltd.	HKD	14 866 6001	285 441 662	9,31	Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 440 400	203 532 367	1,47	
					Swire Properties Ltd.	HKD	17 823 880	352 931 859	2,56	
							2 062 646 864		14,94	
					Summe Aktien				12 935 328 644	93,68
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				12 935 328 644	93,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 771 232	161 436 734	1,17
			161 436 734	1,17
Summe Aktien			161 436 734	1,17
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
161 436 734 1,17				
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Informationstechnologie				
Longtop Financial Technologies, ADR*	USD	796 700	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF				
Investmentfonds				
Schroder Umbrella Fund II China Equity Alpha - Class I [‡]	USD	109 646	281 611 611	2,04
			281 611 611	2,04
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF			281 611 611	2,04
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	357 214	405 627 171	2,94
			405 627 171	2,94
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			405 627 171	2,94
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			687 238 782	4,98
Summe Kapitalanlagen			13 784 004 160	99,83
Barmittel			65 635 213	0,48
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(41 671 532)	(0,31)
Summe Nettovermögen			13 807 967 841	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet

‡ Nicht für den Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3 027 823	HKD	25 091 912	31.01.2023	HSBC	136 334	-
GBP	12 951	HKD	121 616	31.01.2023	HSBC	132	-
HKD	102 254	GBP	10 790	31.01.2023	HSBC	815	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						137 281	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						137 281	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	366 869	HKD	3 471 978	31.01.2023	HSBC	(23 057)	-
HKD	2 770 872	EUR	334 591	31.01.2023	HSBC	(16 989)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(40 046)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(40 046)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						97 235	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Indian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Bharti Airtel Ltd.	INR	1 591 646	15 515 045	5,05
Info Edge India Ltd.	INR	35 627	1 691 564	0,55
			17 206 609	5,60
Zyklische Konsumgüter				
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	238 400	968 782	0,32
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	97 074	4 579 923	1,49
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	792 104	3 052 635	0,99
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	459 895	6 947 197	2,27
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	38 787	3 938 752	1,28
Page Industries Ltd.	INR	9 919	5 135 417	1,67
Tube Investments of India Ltd.	INR	51 667	1 733 573	0,56
Zomato Ltd.	INR	2 621 093	1 877 524	0,61
			28 233 803	9,19
Basiskonsumgüter				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	128 463	6 320 424	2,05
Dabur India Ltd.	INR	911 431	6 186 198	2,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	128 484	3 979 381	1,30
Marico Ltd.	INR	503 893	3 107 085	1,01
Nestle India Ltd.	INR	20 726	4 912 587	1,60
Varun Beverages Ltd.	INR	261 034	4 172 823	1,36
			28 678 498	9,33
Energie				
Reliance Industries Ltd.	INR	715 670	22 040 000	7,17
			22 040 000	7,17
Finanzen				
Axis Bank Ltd.	INR	990 218	11 180 349	3,64
Bajaj Finance Ltd.	INR	141 067	11 215 020	3,65
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	1 284 620	3 638 349	1,18
HDFC Bank Ltd.	INR	531 849	10 467 300	3,41
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	638 682	20 363 938	6,63
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1 083 121	23 758 812	7,74
ICICI Bank Ltd.	INR	508 134	5 473 327	1,78
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	643 099	3 507 993	1,14
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	444 429	9 819 024	3,20
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	652 276	9 707 097	3,16
State Bank of India	INR	680 124	5 046 599	1,64
			114 177 808	37,17

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	59 712	3 230 251	1,05
Cipla Ltd.	INR	616 323	8 013 746	2,60
Fortis Healthcare Ltd.	INR	1 666 753	5 764 028	1,88
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	123 604	2 354 839	0,77
			19 362 864	6,30
Industriewerte				
ABB India Ltd.	INR	179 838	5 831 360	1,90
Delhivery Ltd.	INR	89 514	358 663	0,12
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	163 356	4 997 780	1,63
Larsen & Toubro Ltd.	INR	614 337	15 489 308	5,03
			26 677 111	8,68
Informationstechnologie				
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	19 303	1 096 798	0,36
Infosys Ltd.	INR	701 427	12 776 397	4,16
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	73 377	2 886 978	0,94
Tech Mahindra Ltd.	INR	505 379	6 204 889	2,02
Wipro Ltd.	INR	150 497	714 157	0,23
			23 679 219	7,71
Grundstoffe				
Asian Paints Ltd.	INR	78 062	2 915 200	0,95
Hindalco Industries Ltd.	INR	466 047	2 665 495	0,87
Tata Chemicals Ltd.	INR	115 227	1 305 234	0,42
			6 885 929	2,24
Immobilien				
Oberoi Realty Ltd.	INR	317 242	3 328 953	1,08
			3 328 953	1,08
Versorger				
NHPC Ltd.	INR	16 515 220	7 931 786	2,58
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2 219 158	5 734 324	1,87
			13 666 110	4,45
Summe Aktien			303 936 904	98,92
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			303 936 904	98,92
Summe Kapitalanlagen				
			303 936 904	98,92
Barmittel				
			10 770 331	3,51
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			(7 464 501)	(2,43)
Summe Nettovermögen				
			307 242 734	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Info Edge India Ltd.	INR	366 037	17 379 373	5,59
			17 379 373	5,59
Zyklische Konsumgüter				
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	INR	205 590	384 676	0,12
Go Fashion India Ltd.	INR	50 498	730 616	0,24
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	721 285	2 779 711	0,89
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	648 009	9 788 856	3,15
Motherson Sumi Wiring India Ltd.	INR	6 565 780	4 625 916	1,49
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	1 211 690	6 143 026	1,98
TTK Prestige Ltd.	INR	710 883	6 890 939	2,22
Tube Investments of India Ltd.	INR	171 776	5 763 567	1,86
Vardhman Textiles Ltd.	INR	2 384	9 522	-
Zomato Ltd.	INR	7 034 645	5 039 011	1,62
			42 155 840	13,57
Basiskonsumgüter				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	520 416	25 604 649	8,24
Nestle India Ltd.	INR	63 327	15 010 102	4,83
			40 614 751	13,07
Finanzen				
Bajaj Finance Ltd.	INR	318 058	25 286 046	8,14
Bajaj Finserv Ltd.	INR	718 420	13 447 593	4,33
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1 191 768	10 414 338	3,35
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	55 060	3 728 238	1,20
HDFC Bank Ltd.	INR	82 736	1 628 324	0,52
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	357 423	11 396 188	3,67
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	648 606	14 330 024	4,61

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	232 606	2 281 127	0,73
Sundaram Finance Ltd.	INR	430 915	12 007 324	3,87
			94 519 202	30,42
Gesundheitswesen				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	146 754	7 938 979	2,56
Divi's Laboratories Ltd.	INR	206 561	8 522 360	2,74
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	255 883	4 874 950	1,57
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd.	INR	572 748	3 024 553	0,97
			24 360 842	7,84
Industriewerte				
Astral Ltd.	INR	370 931	8 801 681	2,84
Delhivery Ltd.	INR	11 416	45 741	0,01
Schaeffler India Ltd.	INR	38 602	1 281 240	0,41
			10 128 662	3,26
Informationstechnologie				
Coforge Ltd.	INR	127 407	5 974 031	1,92
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	568 847	22 380 975	7,21
			28 355 006	9,13
Grundstoffe				
Clean Science & Technology Ltd.	INR	157 769	2 842 356	0,91
Navin Fluorine International Ltd.	INR	31 912	1 569 574	0,51
PI Industries Ltd.	INR	284 643	11 766 380	3,79
Pidilite Industries Ltd.	INR	477 550	14 727 948	4,74
Shree Cement Ltd.	INR	28 018	7 886 588	2,54
			38 792 846	12,49
Versorger				
Torrent Power Ltd.	INR	1 788 578	10 644 796	3,43
			10 644 796	3,43
Summe Aktien			306 951 318	98,80
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			306 951 318	98,80
Summe Kapitalanlagen			306 951 318	98,80
Barmittel			7 863 292	2,53
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(4 149 722)	(1,33)
Summe Nettovermögen			310 664 888	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Indian Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	6 867 596	USD	1 545 918	31.01.2023	HSBC	15 281	-
USD	45 007	PLN	197 764	31.01.2023	HSBC	50	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						15 331	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						15 331	-
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	39 822	PLN	176 404	31.01.2023	HSBC	(279)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(279)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(279)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						15 052	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japanese Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
KDDI Corp.	JPY	142 900	566 921 999	1,51
Nexon Co. Ltd.	JPY	239 800	707 186 626	1,89
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	291 900	846 520 343	2,27
			2 120 628 968	5,67
Zyklische Konsumgüter				
ABC-Mart, Inc.	JPY	35 200	261 952 596	0,70
Aisin Corp.	JPY	87 500	306 787 036	0,82
Bridgestone Corp.	JPY	56 500	263 365 272	0,70
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	114 300	152 677 677	0,41
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	188 700	201 048 225	0,54
Haseko Corp.	JPY	226 400	331 942 687	0,89
HI-LEX Corp.	JPY	264 100	284 632 007	0,76
Isuzu Motors Ltd.	JPY	271 000	415 359 267	1,11
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	57 900	114 103 371	0,30
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	58 600	90 758 977	0,24
Nafco Co. Ltd.	JPY	230 200	357 423 560	0,95
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	85 000	66 572 143	0,18
Open House Group Co. Ltd.	JPY	13 600	65 169 478	0,17
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	84 900	212 012 849	0,57
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	118 600	184 966 340	0,49
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	205 000	476 147 386	1,27
Suzuki Motor Corp.	JPY	65 400	276 629 801	0,74
Topre Corp.	JPY	156 600	176 101 144	0,47
Toyota Motor Corp.	JPY	291 700	524 478 133	1,40
TPR Co. Ltd.	JPY	104 000	126 054 836	0,34
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	146 800	51 657 408	0,14
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	91 200	271 873 665	0,73
			5 211 713 858	13,92
Basiskonsumgüter				
Belc Co. Ltd.	JPY	112 000	641 549 644	1,72
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	91 800	302 160 707	0,81
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	21 300	140 142 965	0,37
Prima Meat Packers Ltd.	JPY	181 300	397 883 575	1,06
San-A Co. Ltd.	JPY	39 400	169 191 974	0,45
			1 650 928 865	4,41

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Energie				
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	761 200	339 381 295	0,91
			339 381 295	0,91
Finanzen				
eGuarantee, Inc.	JPY	22 900	55 716 798	0,15
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	211 700	633 474 420	1,69
Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	70 200	144 919 516	0,39
ORIX Corp.	JPY	429 500	904 061 316	2,42
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	241 5001	274 788 421	3,40
T&D Holdings, Inc.	JPY	655 3001	241 123 242	3,31
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	338 600	952 864 379	2,54
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	70 500	354 719 385	0,95
			5 561 667 477	14,85
Gesundheitswesen				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	396 800	791 562 157	2,12
Nakanishi, Inc.	JPY	249 000	633 540 988	1,69
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	63 800	475 381 772	1,27
PeptiDream, Inc.	JPY	124 600	257 758 713	0,69
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	56 500	151 100 323	0,40
Tokai Corp.	JPY	224 900	430 771 883	1,15
			2 740 115 836	7,32
Industriewerte				
Amada Co. Ltd.	JPY	235 500	242 008 677	0,65
Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	126 500	120 189 941	0,32
Central Japan Railway Co.	JPY	12 800	206 585 447	0,55
EXEO Group, Inc.	JPY	189 400	423 905 556	1,13
Fuji Corp.	JPY	156 500	300 201 468	0,80
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	53 700	167 973 246	0,45
Hanwa Co. Ltd.	JPY	130 100	483 820 603	1,29
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	154 400	416 470 690	1,11
Inabata & Co. Ltd.	JPY	69 600	165 232 405	0,44
ITOCHU Corp.	JPY	310 8001	281 220 444	3,41
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	228 800	447 414 670	1,20
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	138 300	529 455 270	1,41
Morita Holdings Corp.	JPY	89 700	103 617 649	0,28
Nichias Corp.	JPY	219 200	514 690 081	1,38
Nichiha Corp.	JPY	54 400	143 469 953	0,38
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	149 300	462 535 383	1,24
Nitta Corp.	JPY	122 100	339 873 677	0,91

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japanese Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Obara Group, Inc.	JPY	102 800	368 196 922	0,98
Okamura Corp.	JPY	92 800	131 432 714	0,35
Park24 Co. Ltd.	JPY	42 500	95 972 245	0,26
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	394 400	242 297 531	0,65
Sankyu, Inc.	JPY	81 000	389 530 458	1,04
SMC Corp.	JPY	12 100	667 663 765	1,78
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	207 700	601 423 531	1,61
Tocalo Co. Ltd.	JPY	376 900	431 666 017	1,15
Toyota Industries Corp.	JPY	116 100	833 290 348	2,23
			10 110 138 691	27,00
Informationstechnologie				
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	154 000	278 005 827	0,74
Brother Industries Ltd.	JPY	131 700	262 435 963	0,70
DTS Corp.	JPY	104 600	310 386 092	0,83
ESPEC Corp.	JPY	79 500	150 081 455	0,40
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	87 000	125 076 461	0,33
Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	22 100	107 506 823	0,29
Oporun Co. Ltd.	JPY	266 600	592 689 502	1,59
Otsuka Corp.	JPY	137 800	569 946 528	1,52
SRA Holdings	JPY	53 400	161 194 951	0,43
TDK Corp.	JPY	169 800	730 476 477	1,96
Tokyo Electron Ltd.	JPY	7 500	289 737 201	0,77
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	48 500	205 871 172	0,55
Ulvac, Inc.	JPY	41 500	228 773 657	0,61
			4 012 182 109	10,72
Grundstoffe				
Air Water, Inc.	JPY	424 200	647 738 180	1,73
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	160 000	965 282 299	2,59
Denka Co. Ltd.	JPY	50 200	150 955 396	0,40
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	26 200	78 837 062	0,21
JSP Corp.	JPY	51 300	75 673 807	0,20
JSR Corp.	JPY	70 700	182 077 820	0,49
Krosaki Harima Corp.	JPY	43 100	217 225 891	0,58
Nitto Denko Corp.	JPY	30 800	233 795 100	0,62
NOF Corp.	JPY	52 000	272 989 050	0,73
Shikoku Kasei Holdings Corp.	JPY	284 600	368 978 407	0,99
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	7 200	302 922 107	0,81
T&K Toka Co. Ltd.	JPY	40 700	47 995 132	0,13
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	253 400	301 288 337	0,80

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Tomoku Co. Ltd.	JPY	87 300	146 955 095	0,39
			3 992 713 683	10,67
Immobilien				
Nisshin Group Holdings Co. Ltd.	JPY	397 900	170 498 126	0,46
Relo Group, Inc.	JPY	223 200	471 886 755	1,26
Starts Corp., Inc.	JPY	242 500	630 472 664	1,69
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	98 400	305 057 386	0,81
			1 577 914 931	4,22
Summe Aktien			37 317 385 713	99,69
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			37 317 385 713	99,69
Summe Kapitalanlagen			37 317 385 713	99,69
Barmittel			136 695 165	0,37
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(22 140 707)	(0,06)
Summe Nettovermögen			37 431 940 171	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japanese Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
JPY	98 188 523	EUR	680 694	31.01.2023	HSBC	2 586 881	0,01
JPY	1 979 457 387	USD	15 005 336	31.01.2023	HSBC	8 346 735	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						10 933 616	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						10 933 616	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	42 261 844	JPY	6 136 535 416	31.01.2023	HSBC	(200 977 327)	(0,54)
JPY	103 048 674	EUR	741 369	31.01.2023	HSBC	(1 074 575)	-
JPY	129 953 477	USD	996 137	31.01.2023	HSBC	(899 658)	-
USD	63 885 621	JPY	8 712 541 885	31.01.2023	HSBC	(320 485 376)	(0,86)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(523 436 936)	(1,40)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(523 436 936)	(1,40)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(512 503 320)	(1,37)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index, 09/03/2023	3	JPY	(1 515 000)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(1 515 000)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(1 515 000)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Asahi Net, Inc.	JPY	714 000	406 111 087	1,34	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	90 800	334 614 215	1,11
CyberAgent, Inc.	JPY	210 900	245 271 532	0,81	METAWATER Co. Ltd.	JPY	287 600	464 729 596	1,54
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	1 371 100	468 701 008	1,55	Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	82 100	279 160 709	0,92
			1 120 083 627	3,70	Moriya Transportation Engineering & Manufacturing Co. Ltd.	JPY	246 600	181 251 000	0,60
Zyklische Konsumgüter									
Beenos, Inc.	JPY	174 400	337 805 898	1,12	Nichiha Corp.	JPY	252 700	666 449 578	2,20
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	93 600	184 457 264	0,61	Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	748 400	617 017 103	2,04
Litalico, Inc.	JPY	29 200	66 851 115	0,22	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	296 100	461 462 540	1,53
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	320 600	496 541 436	1,64	Nitta Corp.	JPY	35 900	99 930 098	0,33
Nifco, Inc.	JPY	216 200	664 339 289	2,19	Nittoku Co. Ltd.	JPY	196 800	457 239 583	1,51
Open House Group Co. Ltd.	JPY	50 300	241 031 231	0,80	Obara Group, Inc.	JPY	121 800	436 248 882	1,44
PALTAC Corp.	JPY	111 600	514 680 860	1,70	Okamura Corp.	JPY	249 800	353 791 940	1,17
QB Net Holdings Co. Ltd.	JPY	270 600	362 018 316	1,20	Onoken Co. Ltd.	JPY	105 600	152 988 159	0,51
Tachikawa Corp.	JPY	275 200	309 772 647	1,02	Park24 Co. Ltd.	JPY	316 000	713 581 865	2,36
			3 177 498 056	10,50	Prestige International, Inc.	JPY	731 400	527 814 829	1,74
Basiskonsumgüter									
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	75 400	496 092 937	1,64	Rheon Automatic Machinery Co. Ltd.	JPY	300 400	319 899 289	1,06
			496 092 937	1,64	Sinko Industries Ltd.	JPY	79 600	114 411 992	0,38
Finanzen									
AEON Financial Service Co. Ltd.	JPY	497 900	693 177 515	2,29	S-Pool, Inc.	JPY	68 300	58 761 116	0,19
eGuarantee, Inc.	JPY	293 300	713 612 964	2,36	Takuma Co. Ltd.	JPY	324 900	399 097 742	1,32
M&A Research Institute, Inc.	JPY	22 300	139 821 000	0,46	Trusco Nakayama Corp.	JPY	201 600	408 216 289	1,35
WealthNavi, Inc.	JPY	73 300	98 411 992	0,33				8 540 039 185	28,23
			1 645 023 471	5,44	Informationstechnologie				
Gesundheitswesen									
Japan Hospice Holdings, Inc.	JPY	119 800	308 099 771	1,02	Ai Holdings Corp.	JPY	311 500	647 957 788	2,14
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	229 600	384 170 230	1,27	BIPROGY, Inc.	JPY	110 300	366 990 077	1,21
Nakanishi, Inc.	JPY	213 000	541 944 700	1,79	Digital Garage, Inc.	JPY	168 000	765 622 520	2,54
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	92 600	689 974 171	2,28	Enplas Corp.	JPY	108 600	416 496 504	1,38
PeptiDream, Inc.	JPY	95 400	197 352 979	0,65	Information Services International-Dentsu Ltd.	JPY	43 600	170 225 167	0,56
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	278 400	744 536 814	2,46	Innotech Corp.	JPY	162 500	208 838 547	0,69
StemRIM, Inc.	JPY	257 100	229 807 931	0,76	Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	116 100	487 521 828	1,61
			3 095 886 596	10,23	Kohoku Kogyo Co. Ltd.	JPY	19 400	119 894 603	0,40
Industriewerte									
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	183 000	762 673 399	2,51	Maruwa Co. Ltd.	JPY	35 700	554 402 822	1,83
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	233 600	730 699 261	2,42	Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	JPY	316 000	734 537 613	2,43
					Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	201 500	289 688 584	0,96
					Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	90 600	440 729 328	1,46
					NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	321 700	529 720 768	1,75

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	47 700	204 108 559	0,67	JCU Corp.	JPY	100 600	308 266 381	1,02
Rorze Corp.	JPY	46 000	324 266 646	1,07	Konishi Co. Ltd.	JPY	222 800	372 371 923	1,23
SRA Holdings	JPY	99 500	300 353 889	0,99	Kureha Corp.	JPY	77 000	616 180 333	2,03
TerraSky Co. Ltd.	JPY	84 400	205 653 150	0,68	MEC Co. Ltd.	JPY	209 100	430 562 539	1,42
Yokowo Co. Ltd.	JPY	200 400	429 611 015	1,42	Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	163 600	152 570 372	0,50
Zuken, Inc.	JPY	170 300	515 199 890	1,70				2 588 058 709	8,55
			7 711 819 298	25,49					
Grundstoffe					Immobilien				
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	232 600	395 564 801	1,31	Katitas Co. Ltd.	JPY	144 300	433 534 947	1,43
FP Corp.	JPY	30 200	113 945 182	0,38	Relo Group, Inc.	JPY	313 200	662 163 672	2,19
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	66 000	198 597 178	0,66	Starts Corp., Inc.	JPY	140 300	364 764 185	1,21
								1 460 462 804	4,83
					Summe Aktien			29 834 964 683	98,61
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			29 834 964 683	98,61
					Summe Kapitalanlagen			29 834 964 683	98,61
					Barmittel			369 780 636	1,22
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			50 369 779	0,17
					Summe Nettovermögen			30 255 115 098	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
JPY	3 152 028	EUR	21 827	31.01.2023	HSBC	86 464	-
JPY	239 509	USD	1 765	31.01.2023	HSBC	7 661	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						94 125	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						94 125	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1 242 476	JPY	180 398 668	31.01.2023	HSBC	(5 896 438)	(0,02)
JPY	5 829 893	EUR	41 981	31.01.2023	HSBC	(66 259)	-
JPY	467 448	USD	3 583	31.01.2023	HSBC	(3 237)	-
USD	106 716	JPY	14 550 850	31.01.2023	HSBC	(532 585)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(6 498 519)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(6 498 519)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(6 404 394)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Latin American

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	1 101 719	20 260 224	3,83
Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	1 045 008	509 499	0,10
TIM SA	BRL	2 959 825	6 968 417	1,32
			27 738 140	5,25
Zyklische Konsumgüter				
Lojas Renner SA	BRL	2 801 785	10 845 941	2,05
MercadoLibre, Inc.	USD	6 168	5 225 729	0,99
			16 071 670	3,04
Basiskonsumgüter				
Ambev SA, ADR	USD	3 605 102	9 819 193	1,86
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	296 196	23 429 059	4,44
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	627 763	8 549 421	1,62
Raia Drogasil SA	BRL	2 949 244	13 243 384	2,51
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	7 826 934	28 004 487	5,30
			83 045 544	15,73
Energie				
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	729 428	5 210 443	0,99
Empresas Copec SA	CLP	1 012 125	7 474 373	1,42
Petro Rio SA	BRL	1 541 032	10 844 657	2,05
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2 880 196	30 600 431	5,79
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	302 629	4 662 858	0,88
			58 792 762	11,13
Finanzen				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4 600 159	11 476 322	2,17
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	1 860 891	5 388 874	1,02
Banco Bradesco SA	BRL	8 876 878	22 639 503	4,29
Banco de Chile	CLP	96 383 414	9 885 768	1,87
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, ADR	USD	511 845	3 055 715	0,58
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3 558 298	26 118 662	4,96
InterCorp Financial Services, Inc.	USD	457 772	10 851 419	2,05
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	5 936 513	27 850 663	5,28
Itausa SA Preference	BRL	4 076 132	6 563 222	1,24
			123 830 148	23,46

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen				
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	1 804 694	10 054 888	1,90
			10 054 888	1,90
Industriewerte				
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	5 188 368	9 927 145	1,88
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	81 184	11 882 793	2,25
Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S	MXN	4 892 363	6 826 751	1,29
Localiza Rent a Car SA	BRL	613 673	6 173 815	1,17
WEG SA	BRL	2 563 489	18 660 813	3,54
			53 471 317	10,13
Informationstechnologie				
CI&T, Inc. 'A'	USD	512 348	3 355 879	0,64
Globant SA	USD	35 704	5 933 916	1,12
Locaweb Servicios de Internet SA, Reg. S	BRL	5 176 485	6 899 564	1,31
TOTVS SA	BRL	1 704 113	8 901 418	1,68
			25 090 777	4,75
Grundstoffe				
Bradespar SA Preference	BRL	1 820 025	10 176 855	1,93
Cia Brasileira de Aluminio	BRL	3 429 706	7 444 467	1,41
Dexco SA	BRL	2 991 775	3 829 823	0,73
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	109 699	8 628 172	1,63
Southern Copper Corp.	USD	179 392	10 998 851	2,08
Vale SA, ADR	USD	2 898 234	48 665 700	9,22
			89 743 868	17,00
Versorger				
Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	BRL	1 776 238	14 516 557	2,75
Energisa SA	BRL	1 094 416	9 158 036	1,73
			23 674 593	4,48
Summe Aktien			511 513 707	96,87
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			511 513 707	96,87
Summe Kapitalanlagen			511 513 707	96,87
Barmittel			23 963 261	4,54
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(7 414 728)	(1,41)
Summe Nettovermögen			528 062 240	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Nordic Micro Cap*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Acast AB	SEK	1 000 000	601 295	1,25
Embracer Group AB	SEK	150 000	641 471	1,33
Modern Times Group				
MTG AB 'B'	SEK	79 000	640 820	1,33
Nepa AB	SEK	225 000	756 338	1,57
Remedy				
Entertainment OYJ	EUR	11 000	232 650	0,48
Stillfront Group AB	SEK	470 000	743 696	1,54
Storytel AB	SEK	140 000	562 719	1,17
			4 178 989	8,67
Zyklische Konsumgüter				
BHG Group AB	SEK	325 000	544 199	1,13
Coala-life Group AB	SEK	850 000	65 786	0,14
MIPS AB, Reg. S	SEK	9 518	366 486	0,76
Profoto Holding AB	SEK	1 833	14 827	0,03
			991 298	2,06
Gesundheitswesen				
ADDvise Group AB 'B'	SEK	927 519	631 908	1,31
ArcticZymes				
Technologies ASA	NOK	150 000	1 018 884	2,11
BibbInstruments AB	SEK	200 000	94 913	0,20
Bio-Works				
Technologies AB	SEK	230 000	413 447	0,86
BoneSupport Holding				
AB, Reg. S	SEK	155 000	1 131 923	2,35
Boule Diagnostics AB	SEK	264 908	364 291	0,76
Carasent ASA	NOK	600 000	908 719	1,88
Cellavision AB	SEK	29 000	613 833	1,27
Chemometec A/S	DKK	10 000	937 947	1,95
ContextVision AB	NOK	800 000	692 575	1,44
C-RAD AB 'B'	SEK	280 000	947 512	1,97
CSAM Health Group				
A/S	NOK	143 000	521 039	1,08
Gentian Diagnostics				
ASA	NOK	325 000	1 280 026	2,66
Getinge AB 'B'	SEK	18 723	367 359	0,76
Medcap AB	SEK	50 000	977 442	2,03
Medistim ASA	NOK	39 000	853 351	1,77
Mentice AB	SEK	151 460	503 688	1,04
Navamedic ASA	NOK	160 000	531 228	1,10
Nordhealth A/S 'A'	NOK	501 000	1 029 501	2,14
PhotoCure ASA	NOK	70 000	707 892	1,47
RaySearch				
Laboratories AB	SEK	190 000	1 152 706	2,39
Redsense Medical AB	SEK	141 141	117 977	0,24
Sedana Medical AB	SEK	300 000	503 416	1,04
Swedish Orphan				
Biovitrum AB	SEK	56 000	1 089 702	2,26
Xvivo Perfusion AB	SEK	24 979	419 386	0,87
			17 810 665	36,95

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Industriewerte				
Envipco Holding NV	NOK	220 000	701 137	1,45
Permascand Top				
Holding AB	SEK	350 000	717 240	1,49
Talenom OYJ	EUR	90 000	823 500	1,71
XANO Industri AB 'B'	SEK	20 674	202 169	0,42
			2 444 046	5,07
Informationstechnologie				
4c Group AB	SEK	301 815	994 884	2,06
Admicom OYJ, Reg. S	EUR	15 000	697 500	1,45
Asetek A/S	NOK	170 442	194 254	0,40
Bittium OYJ	EUR	335 000	1 313 201	2,72
Cyviz A/S	NOK	110 000	402 892	0,84
Efecte OYJ	EUR	114 686	1 198 469	2,49
Enea AB	SEK	85 000	661 604	1,37
F-Secure OYJ	EUR	450 000	1 246 500	2,59
IAR Systems Group AB	SEK	90 000	1 206 905	2,50
Lagercrantz Group				
AB 'B'	SEK	117 000	1 103 121	2,29
LeadDesk OYJ	EUR	100 000	812 000	1,68
LumenRadio AB	SEK	80 000	506 922	1,05
Micro Systemation				
AB 'B'	SEK	290 000	1 092 128	2,27
Mintra Holding A/S	NOK	2 083 000	1 022 526	2,12
Nordic Semiconductor				
ASA	NOK	45 000	704 443	1,46
Prevas AB 'B'	SEK	84 000	905 987	1,88
QT Group OYJ	EUR	11 000	476 300	0,99
RTX A/S	DKK	60 000	953 680	1,98
Smartoptics Group				
A/S	NOK	685 000	1 277 268	2,65
Thunderful Group AB	SEK	120 975	157 661	0,33
Tobii AB	SEK	270 000	416 188	0,86
Tobii Dynavox AB	SEK	350 000	679 805	1,41
Upsales Technology				
AB	SEK	75 263	492 464	1,02
Volue ASA	NOK	360 000	984 636	2,04
WithSecure OYJ	EUR	500 000	676 500	1,40
			20 177 838	41,85
Grundstoffe				
OrganoClick AB	SEK	400 000	106 418	0,22
			106 418	0,22
Summe Aktien			45 709 254	94,82
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			45 709 254	94,82
Summe Kapitalanlagen			45 709 254	94,82
Barmittel			5 544 384	11,50
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(3 045 667)	(6,32)
Summe Nettovermögen			48 207 971	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Nordic Smaller Companies*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Embracer Group AB	SEK	145 000	620 089	1,81
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	100 000	811 164	2,37
Stillfront Group AB	SEK	430 000	680 403	1,98
Storytel AB	SEK	200 000	803 884	2,34
			2 915 540	8,50
Zyklische Konsumgüter				
BHG Group AB	SEK	375 000	627 922	1,83
Boozt AB, Reg. S	SEK	60 000	650 909	1,90
Dometic Group AB	SEK	150 000	914 615	2,66
Dustin Group AB, Reg. S	SEK	45 413	170 942	0,50
Fenix Outdoor International AG	SEK	8 345	645 040	1,88
Musti Group OYJ	EUR	26 638	417 684	1,22
Synsam AB	SEK	100 000	357 541	1,04
Thule Group AB, Reg. S	SEK	33 000	654 603	1,91
			4 439 256	12,94
Basiskonsumgüter				
Humble Group AB	SEK	200 000	174 996	0,51
Royal Unibrew A/S	DKK	15 000	1 001 687	2,92
			1 176 683	3,43
Finanzen				
Nordnet AB publ	SEK	70 000	957 578	2,79
			957 578	2,79
Gesundheitswesen				
BioGaia AB 'B'	SEK	90 000	688 065	2,01
Cellavision AB	SEK	20 000	423 333	1,23
Chemometec A/S	DKK	6 000	562 768	1,64
Elekta AB 'B'	SEK	170 000	969 946	2,83
Genovis AB	SEK	23 775	98 831	0,29
GN Store Nord A/S	DKK	15 000	322 533	0,94
Implantica AG, SDR	SEK	56 604	206 046	0,60
Medistim ASA	NOK	40 000	875 232	2,55
Ossur HF	DKK	300 000	1 331 279	3,87

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Revenio Group OYJ	EUR	5 000	194 100	0,57
SwedenCare AB	SEK	141 502	391 465	1,14
Vitrolife AB	SEK	36 000	614 130	1,79
			6 677 728	19,46
Industriewerte				
AFRY AB	SEK	80 000	1 236 026	3,61
Brodrene A&O Johansen A/S 'B'	DKK	30 000	332 820	0,97
Concentric AB	SEK	61 000	1 078 988	3,14
Indutrade AB	SEK	30 000	577 567	1,68
Metso Outotec OYJ	EUR	110 000	1 072 940	3,13
Trelleborg AB 'B'	SEK	35 000	766 314	2,23
Valmet OYJ	EUR	40 000	1 015 600	2,96
Zaptec ASA	NOK	190 000	390 249	1,14
			6 470 504	18,86
Informationstechnologie				
Bittium OYJ	EUR	140 000	548 800	1,60
Crayon Group Holding ASA, Reg. S	NOK	75 000	717 785	2,09
Detection Technology Oy	EUR	30 980	523 562	1,53
F-Secure OYJ	EUR	150 000	415 500	1,21
IAR Systems Group AB	SEK	63 239	848 038	2,47
KNOW IT AB	SEK	17 000	315 064	0,92
Mintra Holding A/S	NOK	1 805 009	886 063	2,58
Nordic Semiconductor ASA	NOK	70 000	1 095 801	3,19
QT Group OYJ	EUR	13 000	562 900	1,64
SimCorp A/S	DKK	14 000	900 079	2,62
Tobii Dynavox AB	SEK	650 000	1 262 496	3,67
Vaisala OYJ 'A'	EUR	20 000	802 000	2,34
Volue ASA	NOK	300 000	820 530	2,39
WithSecure OYJ	EUR	150 000	202 950	0,59
			9 901 568	28,84
Grundstoffe				
Brodrene Hartmann A/S	DKK	22 000	881 603	2,57
			881 603	2,57
Summe Aktien			33 420 460	97,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			33 420 460	97,39
Summe Kapitalanlagen			33 420 460	97,39
Barmittel			906 994	2,64
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(12 306)	(0,03)
Summe Nettovermögen			34 315 148	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Smart Manufacturing

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Gesundheitswesen									
SKAN Group AG	CHF	2 718	188 331	1,07	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	29 750	298 316	1,69
			188 331	1,07	Siemens AG	EUR	3 160	437 110	2,48
					SMC Corp.	JPY	900	376 576	2,14
					Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	2 447	313 089	1,78
					Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	31 000	344 609	1,95
								10 557 999	59,87
					Informationstechnologie				
					Advantech Co. Ltd.	TWD	32 000	343 402	1,95
					Amphenol Corp. 'A'	USD	4 138	314 546	1,78
					ANSYS, Inc.	USD	1 521	367 230	2,08
					ASML Holding NV	EUR	624	337 165	1,91
					Aspen Technology, Inc.	USD	1 521	311 010	1,76
					Autodesk, Inc.	USD	2 008	373 942	2,12
					Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 522	244 307	1,39
					Keyence Corp.	JPY	1 000	386 784	2,19
					Microsoft Corp.	USD	3 894	931 335	5,28
					PTC, Inc.	USD	2 598	312 055	1,77
					SAP SE	EUR	3 560	366 139	2,08
					Software AG	EUR	7 407	191 417	1,09
					Teledyne Technologies, Inc.	USD	968	384 063	2,18
					Teradyne, Inc.	USD	3 113	268 582	1,52
					Texas Instruments, Inc.	USD	1 833	300 118	1,70
								5 432 095	30,80
					Grundstoffe				
					Borregaard ASA	NOK	16 477	253 223	1,44
					Linde plc	USD	1 349	441 352	2,50
					Sika AG	CHF	1 432	345 268	1,96
								1 039 843	5,90
					Summe Aktien				
								17 218 268	97,64
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								17 218 268	97,64
					Summe Kapitalanlagen				
								17 218 268	97,64
					Barmittel				
								466 347	2,64
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								(49 541)	(0,28)
					Summe Nettovermögen				
								17 635 074	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Smart Manufacturing

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9 296 117	USD	9 898 841	31.01.2023	HSBC	40 321	0,23
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						40 321	0,23
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						40 321	0,23
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	343 020	EUR	322 332	31.01.2023	HSBC	(1 609)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1 609)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 609)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						38 712	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Bharti Airtel Ltd.	INR	311 130	3 032 833	2,05	Bangkok Bank PCL	THB	176 000	751 792	0,51
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1 193 000	1 462 617	0,99	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	3 368 500	2 146 800	1,45
NAVER Corp.	KRW	11 304	1 606 049	1,08	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	617 500	2 102 204	1,42
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 297 100	2 484 717	1,68	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	740 000	1 642 914	1,11
Tencent Holdings Ltd.	HKD	81 100	3 456 335	2,32	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	93 900	2 372 459	1,60
			12 042 551	8,12	Hana Financial Group, Inc.	KRW	77 845	2 610 913	1,76
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	364 064	3 998 622	2,70	HDFC Bank Ltd.	INR	107 323	2 112 220	1,42
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	39 500	970 647	0,65	Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	24 504	781 293	0,53
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	20 200	625 385	0,42	HSBC Holdings plc	HKD	236 800	1 468 955	0,99
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	40 000	1 243 927	0,84	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	119 963	2 631 450	1,76
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25 100	738 005	0,50	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	183 801	1 002 603	0,68
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	321 210	2 094 736	1,41	KB Financial Group, Inc.	KRW	12 298	476 498	0,32
H World Group Ltd.	HKD	294 500	1 261 632	0,85	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	59 633	1 317 506	0,89
Home Product Center PCL	THB	2 809 900	1 257 498	0,85	National Australia Bank Ltd.	AUD	33 438	680 068	0,46
JD.com, Inc. 'A'	HKD	74 492	2 087 729	1,41	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	259 783	2 357 833	1,59
Li Ning Co. Ltd.	HKD	272 000	2 349 875	1,58	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	80 551	1 198 751	0,81
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	73 900	1 643 914	1,11	Westpac Banking Corp.	AUD	119 786	1 892 774	1,28
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	214 260	1 593 425	1,07				35 395 903	23,87
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	552 900	1 451 664	0,98	Gesundheitswesen				
Yum China Holdings, Inc.	HKD	12 400	694 860	0,47	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	1 929 700	1 615 744	1,09
			22 011 919	14,84	Cipla Ltd.	INR	144 568	1 879 747	1,27
Basiskonsumgüter									
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	13 500	96 919	0,07	Cochlear Ltd.	AUD	5 672	781 063	0,53
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	112 385	810 443	0,55	CSL Ltd.	AUD	22 896	4 453 979	3,00
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	628 000	2 840 841	1,91	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	708 000	742 077	0,50
Coles Group Ltd.	AUD	208 411	2 358 971	1,59	Fortis Healthcare Ltd.	INR	614 127	2 123 797	1,43
Marico Ltd.	INR	181 371	1 118 363	0,75	ResMed, Inc., CDI	AUD	136 754	2 861 043	1,93
			7 225 537	4,87	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	187 300	1 970 946	1,33
Finanzen									
AIA Group Ltd.	HKD	189 800	2 104 442	1,42				16 428 396	11,08
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	182 581	2 935 564	1,97	Industriewerte				
Axis Bank Ltd.	INR	164 917	1 862 044	1,26	Brambles Ltd.	AUD	177 804	1 450 770	0,98
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	334 301	946 820	0,64	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	28 900	1 633 387	1,11
					NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	318 300	1 115 924	0,75
					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	636 100	1 441 900	0,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	145 500	1 617 438	1,09
			7 259 419	4,90
Informationstechnologie				
ASMPT Ltd.	HKD	70 700	502 819	0,34
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	235 800	570 262	0,38
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	75 863	462 755	0,31
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	177 924	1 080 480	0,73
Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	234 781	742 299	0,50
MediaTek, Inc.	TWD	75 000	1 518 681	1,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	130 066	5 715 813	3,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	614 000	8 920 951	6,03
Tech Mahindra Ltd.	INR	64 579	792 881	0,53
			20 306 941	13,69
Grundstoffe				
Incitec Pivot Ltd.	AUD	596 630	1 519 032	1,02
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	53 981	961 739	0,65
LG Chem Ltd.	KRW	4 879	2 326 546	1,57
Newcrest Mining Ltd.	AUD	134 889	1 901 416	1,28
Rio Tinto Ltd.	AUD	54 410	4 304 390	2,91
			11 013 123	7,43
Immobilien				
Land & Houses PCL, NVDR	THB	6 610 000	1 888 115	1,27
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	75 500	1 032 362	0,70
Swire Properties Ltd.	HKD	479 600	1 217 777	0,82
			4 138 254	2,79
Versorger				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	343 000	1 034 668	0,70
Contact Energy Ltd.	NZD	292 676	1 431 605	0,97
NHPC Ltd.	INR	7 219 379	3 467 260	2,33
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	700 491	1 810 075	1,22
			7 743 608	5,22
Summe Aktien			143 565 651	96,81
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			143 565 651	96,81
Summe Kapitalanlagen			143 565 651	96,81
Barmittel			5 589 435	3,77
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(860 198)	(0,58)
Summe Nettovermögen			148 294 888	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	109 081	9 564 869	2,67
KDDI Corp.	JPY	282 800	8 507 619	2,38
TELUS Corp.	CAD	354 410	6 903 801	1,93
			24 976 289	6,98
Zyklische Konsumgüter				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	64 915	5 775 258	1,61
Booking Holdings, Inc.	USD	3 855	7 612 948	2,13
Bridgestone Corp.	JPY	245 800	8 688 193	2,43
Industria de Diseno Textil SA	EUR	327 237	8 729 046	2,45
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	416 600	5 802 434	1,62
			36 607 879	10,24
Basiskonsumgüter				
Haleon plc	GBP	1 037 987	4 095 599	1,15
Nestle SA	CHF	56 231	6 563 987	1,84
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	97 845	6 786 122	1,90
Tesco plc	GBP	1 382 090	3 734 953	1,04
Unilever plc	GBP	217 804	10 979 007	3,06
			32 159 668	8,99
Finanzen				
AIA Group Ltd.	HKD	1 069 000	11 852 733	3,32
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1 841 027	4 592 932	1,28
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	304 800	7 701 017	2,15
Erste Group Bank AG	EUR	97 141	3 099 118	0,87
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	475 694	7 918 022	2,21
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	127 649	8 643 405	2,42
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	92 300	3 972 958	1,11
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 937 241	6 551 703	1,83
Macquarie Group Ltd.	AUD	70 185	7 912 403	2,21
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1 046 600	7 029 732	1,97
Morgan Stanley	USD	70 552	5 966 986	1,67
Prudential plc	GBP	333 244	4 528 893	1,27
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	162 297	10 576 563	2,96
			90 346 465	25,27

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen				
AstraZeneca plc	GBP	75 671	10 231 942	2,86
Roche Holding AG	CHF	24 411	7 719 865	2,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	12 423	6 880 521	1,92
UnitedHealth Group, Inc.	USD	23 156	12 216 871	3,42
			37 049 199	10,36
Industriewerte				
Nordson Corp.	USD	44 105	10 515 082	2,94
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	215 800	6 788 716	1,90
RELX plc	GBP	274 293	7 564 564	2,12
Schneider Electric SE	EUR	80 250	11 287 319	3,15
			36 155 681	10,11
Informationstechnologie				
Adobe, Inc.	USD	18 125	6 079 389	1,70
ASML Holding NV	EUR	13 248	7 158 276	2,00
Intuit, Inc.	USD	10 276	3 977 175	1,11
Mastercard, Inc. 'A'	USD	27 058	9 339 081	2,61
Microsoft Corp.	USD	74 651	17 854 431	4,99
Salesforce, Inc.	USD	34 244	4 476 134	1,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	511 000	7 424 439	2,08
Texas Instruments, Inc.	USD	69 465	11 373 532	3,18
			67 682 457	18,92
Grundstoffe				
Norsk Hydro ASA	NOK	1 147 137	8 565 581	2,39
			8 565 581	2,39
Immobilien				
Link REIT, REIT	HKD	659 800	4 838 198	1,35
Sun Communities, Inc., REIT	USD	23 567	3 399 091	0,95
			8 237 289	2,30
Versorger				
SSE plc	GBP	382 868	7 900 708	2,21
			7 900 708	2,21
Summe Aktien			349 681 216	97,77
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			349 681 216	97,77

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			349 681 216	97,77
Barmittel			7 688 472	2,15
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			286 877	0,08
Summe Nettovermögen			357 656 565	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	22 105	1 938 297	2,03	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	19 313	209 626	0,22
Altice USA, Inc. 'A'	USD	21 678	97 895	0,10	H&R Block, Inc.	USD	4 780	174 987	0,18
AT&T, Inc.	USD	20 621	379 182	0,40	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	64 000	182 778	0,19
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	14 757	91 712	0,10	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	44 000	149 418	0,16
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	696	234 807	0,25	Hermes International	EUR	268	414 493	0,43
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	4 000	8 576	0,01	Home Depot, Inc. (The)	USD	2 428	775 496	0,81
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1 744	27 280	0,03	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	5 100	116 350	0,12
Kanzhun Ltd., ADR	USD	4 562	92 956	0,10	HUGO BOSS AG	EUR	2 256	130 371	0,14
KDDI Corp.	JPY	1 100	33 092	0,03	Industria de Diseno Textil SA	EUR	16 575	442 138	0,46
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	6 686	795 328	0,83	JB Hi-Fi Ltd.	AUD	3 070	87 057	0,09
NetEase, Inc.	HKD	23 800	347 556	0,36	JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	2 050	18 628	0,02
Rightmove plc	GBP	13 187	81 287	0,08	JD.com, Inc. 'A'	HKD	1 450	40 638	0,04
SES SA, ADR	EUR	10 276	67 212	0,07	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	40 754	398 787	0,42
Telefonica SA	EUR	49 273	179 068	0,19	Lowe's Cos., Inc.	USD	532	107 249	0,11
Telenor ASA	NOK	8 558	79 990	0,08	McDonald's Corp.	USD	1 932	512 250	0,53
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	695 700	167 574	0,17	Mercedes-Benz Group AG	EUR	7 610	498 560	0,52
Tencent Holdings Ltd.	HKD	8 200	349 469	0,36	NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	900	16 516	0,02
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	112 683	236 261	0,25	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	431	363 362	0,38
Ubisoft Entertainment SA	EUR	693	19 610	0,02	Oxford Industries, Inc.	USD	674	63 835	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	648	25 377	0,03	Panasonic Holdings Corp.	JPY	1 300	10 873	0,01
Vodafone Group plc	GBP	257 549	261 512	0,27	Qurate Retail, Inc.	USD	13 883	21 725	0,02
			5 514 041	5,76	Sanyang Motor Co. Ltd.	TWD	26 000	28 582	0,03
					Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	900	12 535	0,01
					Skylark Holdings Co. Ltd.	JPY	6 600	76 242	0,08
Zyklische Konsumgüter					Starbucks Corp.	USD	4 823	476 873	0,50
Airbnb, Inc. 'A'	USD	3 774	316 432	0,33	Super Hi International Holding Ltd.	HKD	6 400	8 158	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8 400	92 260	0,10	Tesla, Inc.	USD	3 742	448 039	0,47
Amazon.com, Inc.	USD	12 119	1 009 991	1,04	Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	54 000	75 385	0,08
Autoliv, Inc.	USD	217	16 596	0,02	Toyota Motor Corp.	JPY	5 900	80 442	0,08
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1 570	139 677	0,15	Travel + Leisure Co.	USD	3 810	135 664	0,14
Booking Holdings, Inc.	USD	310	612 196	0,64	Volvo Car AB 'B'	SEK	26 227	120 227	0,13
Buckle, Inc. (The)	USD	2 141	96 057	0,10	Warby Parker, Inc. 'A'	USD	7 777	105 450	0,11
Burberry Group plc	GBP	7 378	180 529	0,19	Yum! Brands, Inc.	USD	3 351	433 010	0,45
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	10 000	245 733	0,26				10 562 159	11,03
Compass Group plc	GBP	4 044	93 467	0,10	Basiskonsumgüter				
Dollarama, Inc.	CAD	3 312	195 300	0,20	Arca Continental SAB de CV	MXN	14 781	120 854	0,13
Domino's Pizza, Inc.	USD	570	198 675	0,21	Axfood AB	SEK	5 410	148 904	0,16
Expedia Group, Inc.	USD	4 487	386 083	0,40	Carrefour SA	EUR	5 066	84 811	0,09
F&F Co. Ltd.	KRW	554	63 917	0,07	Clicks Group Ltd.	ZAR	4 185	66 688	0,07
Ferrari NV	EUR	832	179 502	0,19	Coca-Cola Co. (The)	USD	12 402	792 311	0,83

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Coles Group Ltd.	AUD	1 716	19 423	0,02	Pioneer Natural Resources Co.	USD	761	171 599	0,18
Colgate-Palmolive Co.	USD	5 024	398 968	0,42	Plains GP Holdings LP 'A'	USD	12 003	147 790	0,15
Costco Wholesale Corp.	USD	1 178	535 666	0,56	Schlumberger Ltd.	USD	1 803	95 004	0,10
General Mills, Inc.	USD	4 571	385 000	0,40	Shell plc	GBP	23 459	657 707	0,69
George Weston Ltd.	CAD	1 424	177 557	0,19	TechnipFMC plc	USD	20 798	249 691	0,26
Hershey Co. (The)	USD	1 763	410 412	0,43	Texas Pacific Land Corp.	USD	18	41 695	0,04
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	4 163	90 615	0,09	TotalEnergies SE	EUR	8 453	532 502	0,56
Kewpie Corp.	JPY	1 800	32 596	0,03	Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	5 216	148 409	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	11 416	329 919	0,34	Valero Energy Corp.	USD	418	52 455	0,05
Kroger Co. (The)	USD	1 650	73 767	0,08				5 954 541	6,22
Lawson, Inc.	JPY	5 000	190 301	0,20	Finanzen				
L'Oreal SA	EUR	1 190	426 502	0,45	3i Group plc	GBP	3 123	50 498	0,05
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	500	24 946	0,03	Admiral Group plc	GBP	1 881	48 451	0,05
Nestle SA	CHF	5 854	683 352	0,71	Allianz SE	EUR	1 949	417 788	0,44
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21 200	119 517	0,12	American Express Co.	USD	366	53 350	0,06
PepsiCo, Inc.	USD	4 056	737 051	0,77	American Financial Group, Inc.	USD	426	58 362	0,06
President Chain Store Corp.	TWD	16 000	141 571	0,15	Aon plc 'A'	USD	1 778	537 290	0,56
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4 942	753 027	0,79	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	1 893	56 379	0,06
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1 693	117 419	0,12	Assicurazioni Generali SpA	EUR	15 190	271 561	0,28
Sendas Distribuidora SA	BRL	37 515	138 032	0,14	Aviva plc	GBP	71 548	381 872	0,40
Tesco plc	GBP	37 211	100 559	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4 632	27 993	0,03
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	400	30 864	0,03	Banco Bradesco SA Preference	BRL	32 499	93 391	0,10
Unilever plc	GBP	618	31 152	0,03	Bank of America Corp.	USD	1 125	37 017	0,04
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	94 000	203 751	0,21	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	585 000	212 687	0,22
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	74 888	267 947	0,28	Bank of Montreal	CAD	5 448	495 482	0,52
Walmart, Inc.	USD	2 858	406 454	0,42	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	252	12 375	0,01
			8 039 936	8,39	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	222 100	70 447	0,07
Energie					BB Seguridade Participacoes SA	BRL	23 115	147 682	0,15
BP plc	GBP	117 690	673 682	0,70	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1 157	356 554	0,37
Cheniere Energy, Inc.	USD	809	120 571	0,13	Brown & Brown, Inc.	USD	4 180	239 903	0,25
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	522 000	251 860	0,26	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	1 141	46 151	0,05
Devon Energy Corp.	USD	2 234	135 246	0,14	Capital One Financial Corp.	USD	2 472	226 712	0,24
Equinor ASA	NOK	14 879	533 753	0,56	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	28 000	47 946	0,05
Exxon Mobil Corp.	USD	10 553	1 147 140	1,21	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45 800	101 683	0,11
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	838	89 683	0,09	Chubb Ltd.	USD	257	56 888	0,06
Marathon Petroleum Corp.	USD	1 421	163 930	0,17	Citizens Financial Group, Inc.	USD	4 292	167 902	0,18
OMV AG	EUR	213	10 932	0,01	Commonwealth Bank of Australia	AUD	1 817	126 111	0,13
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	2 717	110 856	0,12					
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	542 000	247 766	0,26					
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	80 045	372 270	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3 100	78 324	0,08	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	3 923	255 654	0,27
Direct Line Insurance Group plc	GBP	42 068	112 214	0,12	Truist Financial Corp.	USD	974	41 870	0,04
Discover Financial Services	USD	2 603	251 081	0,26	US Bancorp	USD	11 679	505 803	0,53
EQT AB	SEK	898	19 213	0,02	Woori Financial Group, Inc.	KRW	11 895	109 011	0,11
Equitable Holdings, Inc.	USD	13 122	376 617	0,39				11 905 810	12,43
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	79	19 675	0,02	Gesundheitswesen				
Evercore, Inc. 'A'	USD	1 966	215 727	0,23	Abbott Laboratories	USD	5 077	557 741	0,58
FirstRand Ltd.	ZAR	4 021	14 738	0,02	AbbVie, Inc.	USD	5 866	953 996	0,99
Goosehead Insurance, Inc. 'A'	USD	2 042	71 272	0,07	Alignment Healthcare, Inc.	USD	919	10 652	0,01
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	3 334	73 133	0,08	Allogene Therapeutics, Inc.	USD	4 691	27 546	0,03
Itausa SA Preference	BRL	45 757	73 676	0,08	Allscripts Healthcare Solutions, Inc.	USD	2 428	43 288	0,05
Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	5 115	181 105	0,19	Amgen, Inc.	USD	517	136 029	0,14
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	36 600	307 069	0,32	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 620	46 132	0,05
JPMorgan Chase & Co.	USD	5 932	784 641	0,82	Arcus Biosciences, Inc.	USD	3 375	68 017	0,07
KeyCorp	USD	14 939	258 746	0,27	Arvinas, Inc.	USD	979	33 400	0,03
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	671	176 820	0,18	AstraZeneca plc	GBP	2 396	323 978	0,34
Lemonade, Inc.	USD	3 734	50 851	0,05	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	117 000	97 964	0,10
Lufax Holding Ltd., ADR	USD	35 880	71 457	0,07	Bayer AG	EUR	201	10 364	0,01
Malayan Banking Bhd.	MYR	14 300	28 240	0,03	Beam Therapeutics, Inc.	USD	8 000	305 194	0,32
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2 688	446 418	0,47	Blueprint Medicines Corp.	USD	289	12 346	0,01
Medibank Pvt Ltd.	AUD	173 481	347 104	0,36	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8 419	606 308	0,63
Moelis & Co. 'A'	USD	2 667	102 783	0,11	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	19 800	121 147	0,13
Moody's Corp.	USD	1 193	335 945	0,35	Cochlear Ltd.	AUD	685	94 328	0,10
Mr Cooper Group, Inc.	USD	2 907	115 658	0,12	Corcept Therapeutics, Inc.	USD	2 752	56 241	0,06
MSCI, Inc.	USD	102	47 689	0,05	CVS Health Corp.	USD	686	64 019	0,07
National Bank of Canada	CAD	6 111	411 849	0,43	Danaher Corp.	USD	266	70 566	0,07
OneMain Holdings, Inc.	USD	75	2 475	-	Eli Lilly & Co.	USD	1 245	456 492	0,48
Partners Group Holding AG	CHF	310	275 951	0,29	EMIS Group plc	GBP	5 414	122 162	0,13
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	772	57 597	0,06	Encompass Health Corp.	USD	191	11 367	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	234	36 774	0,04	Enovis Corp.	USD	2 101	112 985	0,12
Popular, Inc.	USD	631	40 836	0,04	Gilead Sciences, Inc.	USD	6 681	568 323	0,59
Progressive Corp. (The)	USD	4 201	547 442	0,57	GSK plc	GBP	10 393	180 091	0,19
Prudential Financial, Inc.	USD	1 128	111 859	0,12	HCA Healthcare, Inc.	USD	213	51 020	0,05
Royal Bank of Canada	CAD	3 358	318 152	0,33	Hologic, Inc.	USD	2 181	165 563	0,17
Sompo Holdings, Inc.	JPY	500	22 115	0,02	Humana, Inc.	USD	499	255 098	0,27
T Rowe Price Group, Inc.	USD	937	103 411	0,11	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	282	115 375	0,12
Tisco Financial Group PCL, NVDR	THB	37 300	106 858	0,11	IGM Biosciences, Inc.	USD	594	9 566	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	2 600	55 482	0,06	Innoviva, Inc.	USD	1 843	24 405	0,03
					Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	USD	12 045	149 433	0,16
					Johnson & Johnson	USD	6 875	1 222 268	1,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Koninklijke Philips NV	EUR	33 127	498 174	0,52	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	69 500	70 717	0,07
Legend Biotech Corp., ADR	USD	2 087	102 709	0,11	Deere & Co.	USD	134	57 162	0,06
Medpace Holdings, Inc.	USD	966	206 549	0,22	Deutsche Post AG	EUR	9 768	366 662	0,38
Merck & Co., Inc.	USD	4 304	476 422	0,50	DMG Mori Co. Ltd.	JPY	12 500	165 245	0,17
Novartis AG	CHF	665	60 830	0,06	Ebara Corp.	JPY	2 300	81 755	0,09
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6 268	848 264	0,89	Eiffage SA	EUR	1 475	145 138	0,15
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6 900	160 629	0,17	Fortive Corp.	USD	590	37 939	0,04
Organon & Co.	USD	16 191	455 270	0,48	Franklin Electric Co., Inc.	USD	1 641	131 456	0,14
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	3 000	97 403	0,10	Geberit AG	CHF	604	286 747	0,30
Pfizer, Inc.	USD	14 173	726 093	0,76	Herc Holdings, Inc.	USD	1 086	141 856	0,15
Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USD	5 279	39 879	0,04	Hino Motors Ltd.	JPY	22 800	86 235	0,09
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	349	251 340	0,26	Howden Joinery Group plc	GBP	4 488	30 380	0,03
Relay Therapeutics, Inc.	USD	8 149	119 094	0,12	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1 928	426 155	0,44
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	2 568	56 647	0,06	Intertek Group plc	GBP	1 304	63 405	0,07
Roche Holding AG	CHF	2 483	785 237	0,82	ITOCHU Corp.	JPY	13 300	415 750	0,43
Sage Therapeutics, Inc.	USD	1 202	46 105	0,05	Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	1 000	50 870	0,05
Sanofi	EUR	228	22 009	0,02	Kinik Co.	TWD	58 000	198 336	0,21
Sectra AB 'B'	SEK	1 525	21 902	0,02	Knorr-Bremse AG	EUR	1 200	65 352	0,07
Shockwave Medical, Inc.	USD	960	196 962	0,21	Kone OYJ 'B'	EUR	4 112	213 671	0,22
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	2 923	59 241	0,06	Kuehne + Nagel International AG	CHF	794	187 056	0,20
Sonova Holding AG	CHF	507	121 089	0,13	Marubeni Corp.	JPY	21 200	241 888	0,25
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	13 700	425 096	0,44	Masco Corp.	USD	7 864	369 688	0,39
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	38	21 046	0,02	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	1 800	52 254	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 254	661 598	0,69	Nishimatsu Construction Co. Ltd.	JPY	1 700	50 276	0,05
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	489	140 837	0,15	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	442	125 675	0,13
Waters Corp.	USD	902	310 426	0,32	Otis Worldwide Corp.	USD	6 471	508 606	0,53
			13 994 255	14,61	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2 000	62 917	0,07
Industriewerte					RELX plc	GBP	378	10 425	0,01
3M Co.	USD	4 303	517 397	0,54	Republic Services, Inc.	USD	3 118	406 724	0,42
Amada Co. Ltd.	JPY	4 700	36 625	0,04	Ryder System, Inc.	USD	2 403	199 284	0,21
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	67	152 131	0,16	Schneider Electric SE	EUR	398	55 979	0,06
Array Technologies, Inc.	USD	14 173	265 611	0,28	SGS SA	CHF	107	251 267	0,26
Atlas Copco AB 'A'	SEK	13 905	165 942	0,17	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	9 439	227 924	0,24
Brambles Ltd.	AUD	25 336	206 726	0,22	Siemens AG	EUR	5 504	761 345	0,79
Builders FirstSource, Inc.	USD	527	34 071	0,04	Trex Co., Inc.	USD	4 936	208 093	0,22
Caterpillar, Inc.	USD	709	169 538	0,18	Trinity Industries, Inc.	USD	3 328	98 699	0,10
Cie de Saint-Gobain	EUR	4 152	203 190	0,21	Triton International Ltd.	USD	1 584	108 217	0,11
Cintas Corp.	USD	705	320 585	0,33	Uber Technologies, Inc.	USD	14 544	356 544	0,37
CITIC Ltd.	HKD	101 000	106 481	0,11	Union Pacific Corp.	USD	682	142 238	0,15
					United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2 263	396 021	0,41
					United Rentals, Inc.	USD	289	102 037	0,11
					Vinci SA	EUR	1 023	102 245	0,11
					Visional, Inc.	JPY	1 600	105 235	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	2 000	100 414	0,10	Lenovo Group Ltd.	HKD	44 000	36 059	0,04
Volvo AB 'B'	SEK	2 148	39 160	0,04	LG Display Co. Ltd.	KRW	7 368	72 731	0,08
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	2 004	199 585	0,21	LX Semicon Co. Ltd.	KRW	948	54 103	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	1 522	159 929	0,17	Manhattan Associates, Inc.	USD	1 669	201 526	0,21
WW Grainger, Inc.	USD	28	15 702	0,02	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 891	652 680	0,68
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	119 400	121 132	0,13	Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	5 294	80 346	0,08
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	37 800	187 163	0,20	MaxLinear, Inc.	USD	3 183	106 086	0,11
ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	USD	11 840	212 123	0,22	Microsoft Corp.	USD	12 147	2 905 223	3,04
			11 378 973	11,88	NetScout Systems, Inc.	USD	2 012	65 183	0,07
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	12 000	122 907	0,13
Informationstechnologie					NTT Data Corp.	JPY	14 600	212 622	0,22
Accenture plc 'A'	USD	2 280	608 058	0,63	NVIDIA Corp.	USD	2 728	390 542	0,41
Adyen NV, Reg. S	EUR	148	204 375	0,21	Paychex, Inc.	USD	480	55 560	0,06
Anritsu Corp.	JPY	4 600	44 538	0,05	Primax Electronics Ltd.	TWD	93 000	167 564	0,17
Apple, Inc.	USD	32 109	4 128 108	4,32	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	13 293	356 580	0,37
ASML Holding NV	EUR	1 547	835 889	0,87	Rambus, Inc.	USD	3 084	110 139	0,11
AUO Corp.	TWD	267 200	130 142	0,14	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	18 668	820 374	0,86
Autodesk, Inc.	USD	156	29 051	0,03	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	3 400	216 756	0,23
BE Semiconductor Industries NV	EUR	998	60 633	0,06	ServiceNow, Inc.	USD	117	45 122	0,05
Box, Inc. 'A'	USD	6 877	214 408	0,22	Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	25 000	113 059	0,12
Broadcom, Inc.	USD	1 325	732 240	0,76	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	64 000	929 871	0,97
Canon, Inc.	JPY	1 400	30 118	0,03	TE Connectivity Ltd.	USD	2 319	265 633	0,28
Capgemini SE	EUR	1 552	259 079	0,27	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	54 207	319 918	0,33
Ciena Corp.	USD	1 697	85 300	0,09	Teradata Corp.	USD	4 078	136 932	0,14
Cisco Systems, Inc.	USD	16 938	801 103	0,84	Texas Instruments, Inc.	USD	2 015	329 917	0,34
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	9 600	42 919	0,04	Unimicron Technology Corp.	TWD	6 000	23 319	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	6 524	370 694	0,39	Visa, Inc. 'A'	USD	2 207	455 481	0,48
Concentrix Corp.	USD	1 108	147 502	0,15	Yokogawa Electric Corp.	JPY	1 500	23 751	0,02
Constellation Software, Inc.	CAD	46	72 040	0,08				20 176 048	21,06
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	1 860	27 934	0,03	Grundstoffe				
Delta Electronics, Inc.	TWD	17 000	158 037	0,16	Anglo American plc	GBP	7 950	310 139	0,32
Dropbox, Inc. 'A'	USD	1 651	36 500	0,04	BHP Group Ltd.	AUD	12 017	372 115	0,39
ExlService Holdings, Inc.	USD	1 047	181 144	0,19	BHP Group Ltd.	GBP	16 873	522 683	0,54
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	4 900	244 457	0,26	DuPont de Nemours, Inc.	USD	2 371	161 015	0,17
Gartner, Inc.	USD	178	59 942	0,06	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	15 753	219 440	0,23
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	3 886	61 569	0,06	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	265 918	436 293	0,46
Horiba Ltd.	JPY	1 000	43 200	0,05	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	20 328	73 975	0,08
HP, Inc.	USD	5 175	138 865	0,14	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	6 445	114 826	0,12
Infosys Ltd., ADR	USD	28 527	517 902	0,54					
International Business Machines Corp.	USD	3 481	489 887	0,51					
Knowles Corp.	USD	4 616	76 078	0,08					
Konica Minolta, Inc.	JPY	18 700	74 352	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	5 186	14 894	0,02	California Water Service Group	USD	1 393	86 625	0,09
Louisiana-Pacific Corp.	USD	4 169	247 989	0,26	Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	2 560	69 846	0,07
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3 382	278 522	0,29	CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	408 000	97 101	0,10
Metalurgica Gerdau SA Preference	BRL	4 630	11 360	0,01	Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	42 935	90 447	0,09
Nucor Corp.	USD	2 876	381 146	0,40	Consolidated Edison, Inc.	USD	429	41 368	0,04
OCI NV	EUR	319	11 450	0,01	Elia Group SA/NV	EUR	360	51 242	0,05
Rio Tinto plc	GBP	5 751	401 916	0,42	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	6 432	173 603	0,18
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	64 534	170 276	0,18	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	112 000	79 765	0,08
Southern Copper Corp.	USD	3 781	231 820	0,24	ODAS Elektrik Uretim ve Sanayi Ticaret A/S	TRY	270 371	159 635	0,17
Teijin Ltd.	JPY	4 100	39 874	0,04	ONE Gas, Inc.	USD	3 767	289 549	0,31
			3 999 733	4,18	Red Electrica Corp. SA	EUR	5 964	104 363	0,11
Immobilien					Severn Trent plc	GBP	7 170	229 108	0,24
American Tower Corp., REIT	USD	332	71 381	0,07	Snam SpA	EUR	29 840	145 410	0,15
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1 465	112 644	0,12	United Utilities Group plc	GBP	24 410	291 695	0,31
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	25 500	156 881	0,16				2 033 580	2,12
Crown Castle, Inc., REIT	USD	1 449	200 135	0,21	Summe Aktien			95 218 463	99,41
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	1 200	122 588	0,13	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			95 218 463	99,41
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	8 200	188 103	0,20	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
eXp World Holdings, Inc.	USD	4 542	49 908	0,05	Aktien				
Hulic Co. Ltd.	JPY	18 200	142 654	0,15	Energie				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	857	12 065	0,01	LUKOIL PJSC#	RUB	3 125	-	-
Prologis, Inc., REIT	USD	688	78 031	0,08				-	-
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	476	135 202	0,14	Finanzen				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 348	157 342	0,16	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	59 096	-	-
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	17 000	232 453	0,25				-	-
			1 659 387	1,73	Grundstoffe				
Versorger					MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR#	USD	3 509	-	-
American Water Works Co., Inc.	USD	725	111 995	0,12				-	-
Atco Ltd. 'I'	CAD	375	11 828	0,01	Summe Aktien			-	-
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
					Summe Kapitalanlagen			95 218 463	99,41
					Barmittel			494 475	0,52
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			74 910	0,07
					Summe Nettovermögen			95 787 848	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAD	69 000	USD	51 651	26.01.2023	J.P. Morgan	(694)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(694)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(694)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(694)	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	2	EUR	(2 347)	-
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	2	USD	(13 558)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(15 905)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(15 905)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Swisscom AG	CHF	1 470	746 760	2,26
			746 760	2,26
Zyklische Konsumgüter				
Cie Financiere Rlichemont SA	CHF	13 398	1 613 789	4,89
Swatch Group AG (The)	CHF	4 600	222 088	0,67
			1 835 877	5,56
Basiskonsumgüter				
Aryzta AG	CHF	500 000	552 500	1,67
Barry Callebaut AG	CHF	376	689 960	2,09
Nestle SA	CHF	30 170	3 252 929	9,85
Orior AG	CHF	7 500	552 000	1,67
			5 047 389	15,28
Finanzen				
Baloise Holding AG	CHF	2 185	314 203	0,95
Helvetia Holding AG	CHF	3 000	326 100	0,99
Julius Baer Group Ltd.	CHF	4 792	258 864	0,78
Partners Group Holding AG	CHF	678	557 452	1,69
St Galler Kantonalbank AG	CHF	210	101 220	0,31
Swiss Life Holding AG	CHF	1 570	752 815	2,28
Swissquote Group Holding SA	CHF	4 002	538 269	1,63
UBS Group AG	CHF	45 346	780 631	2,36
VZ Holding AG	CHF	3 600	257 400	0,78
Zurich Insurance Group AG	CHF	4 398	1 961 068	5,93
			5 848 022	17,70
Gesundheitswesen				
Alcon, Inc.	CHF	11 384	724 705	2,19
Galenica AG, Reg. S	CHF	7 064	538 277	1,63
Idorsia Ltd.	CHF	11 226	154 245	0,47
Lonza Group AG	CHF	1 976	904 613	2,74
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	1 552	160 477	0,49
Novartis AG	CHF	38 590	3 260 469	9,86
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	1 156	29 524	0,09
Roche Holding AG	CHF	10 897	3 183 014	9,63
Siegfried Holding AG	CHF	595	368 603	1,12
SKAN Group AG	CHF	2 409	154 176	0,47
Sonova Holding AG	CHF	1 070	236 042	0,71
Tecan Group AG	CHF	1 371	572 804	1,73
			10 286 949	31,13
Industriewerte				
ABB Ltd.	CHF	16 272	459 033	1,39
Accelleron Industries AG	CHF	7 440	142 290	0,43

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
Belimo Holding AG	CHF	400	178 800	0,54
Bucher Industries AG	CHF	500	195 000	0,59
Forbo Holding AG	CHF	220	239 800	0,73
Geberit AG	CHF	700	306 950	0,93
Georg Fischer AG	CHF	6 000	342 300	1,04
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1 486	323 354	0,98
OC Oerlikon Corp. AG	CHF	77 400	470 592	1,42
SFS Group AG	CHF	3 413	300 003	0,91
SGS SA	CHF	72	156 168	0,47
VAT Group AG, Reg. S	CHF	1 329	337 034	1,02
			3 451 324	10,45
Informationstechnologie				
Ams-OSRAM AG	CHF	24 619	165 932	0,50
Comet Holding AG	CHF	1 910	376 270	1,14
Logitech International SA	CHF	12 569	722 969	2,19
Softwareone Holding AG	CHF	23 358	306 223	0,93
			1 571 394	4,76
Grundstoffe				
Givaudan SA	CHF	400	1 141 200	3,46
SIG Group AG	CHF	24 200	490 292	1,48
Sika AG	CHF	3 694	822 654	2,49
			2 454 146	7,43
Summe Aktien			31 241 861	94,57
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			31 241 861	94,57
Summe Kapitalanlagen			31 241 861	94,57
Barmittel			1 858 332	5,63
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(63 762)	(0,20)
Summe Nettovermögen			33 036 431	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
TX Group AG	CHF	4 603	683 085	0,47	Flughafen Zurich AG	CHF	10 316	1 485 504	1,02
			683 085	0,47	Forbo Holding AG	CHF	3 443	3 752 870	2,57
Zyklische Konsumgüter									
Swatch Group AG (The)	CHF	9 365	2 469 551	1,69	Georg Fischer AG	CHF	49 041	2 797 789	1,92
Swatch Group AG (The)	CHF	83 639	4 038 090	2,77	Interroll Holding AG	CHF	1 016	2 397 760	1,64
			6 507 641	4,46	Kuehne + Nagel International AG	CHF	16 988	3 696 589	2,53
Basiskonsumgüter									
Aryzta AG	CHF	2 388 046	2 638 791	1,81	OC Oerlikon Corp. AG	CHF	466 159	2 834 247	1,94
Barry Callebaut AG	CHF	830	1 523 050	1,04	Schindler Holding AG	CHF	36 429	6 375 075	4,36
Bell Food Group AG	CHF	5 913	1 410 251	0,97	Schweiter Technologies AG	CHF	2 370	1 765 650	1,21
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	654	6 212 999	4,26	SFS Group AG	CHF	30 138	2 649 130	1,81
Orion AG	CHF	42 730	3 144 928	2,15	SGS SA	CHF	1 270	2 754 630	1,89
			14 930 019	10,23	Zehnder Group AG	CHF	51 286	2 887 402	1,98
Finanzen									
Airesis SA	CHF	409 629	266 259	0,18				48 912 020	33,50
Baloise Holding AG	CHF	45 236	6 504 937	4,47	Informationstechnologie				
Helvetia Holding AG	CHF	44 480	4 834 976	3,31	ALSO Holding AG	CHF	11 703	1 998 872	1,37
Julius Baer Group Ltd.	CHF	105 750	5 712 615	3,91	ams-OSRAM AG	CHF	203 593	1 372 217	0,94
St Galler Kantonalbank AG	CHF	7 152	3 447 264	2,36	Comet Holding AG	CHF	24 057	4 739 229	3,25
Swissquote Group Holding SA	CHF	26 491	3 563 040	2,44	Softwareone Holding AG	CHF	169 054	2 216 298	1,52
Valiant Holding AG	CHF	11 406	1 142 881	0,78	Temenos AG	CHF	22 383	1 140 638	0,78
VZ Holding AG	CHF	58 907	4 211 851	2,89				11 467 254	7,86
			29 683 823	20,34	Grundstoffe				
Gesundheitswesen									
Galenica AG, Reg. S	CHF	54 237	4 132 859	2,83	SIG Group AG	CHF	234 659	4 754 191	3,26
Idorsia Ltd.	CHF	164 318	2 257 729	1,55				4 754 191	3,26
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	10 037	1 037 826	0,71	Immobilien				
Metall Zug AG	CHF	253	489 555	0,34	Zug Estates Holding AG 'B'	CHF	1 443	2 554 110	1,75
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	20 928	534 501	0,37				2 554 110	1,75
SKAN Group AG	CHF	22 200	1 420 800	0,97	Versorger				
Straumann Holding AG	CHF	41 464	4 413 843	3,02	BKW AG	CHF	40 260	5 096 916	3,49
Tecan Group AG	CHF	15 611	6 522 276	4,47				5 096 916	3,49
			20 809 389	14,26	Summe Aktien				
Industriewerte									
Accelleron Industries AG	CHF	84 037	1 607 208	1,10				145 398 448	99,62
Belimo Holding AG	CHF	6 847	3 060 609	2,10	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Bucher Industries AG	CHF	7 113	2 774 070	1,90				145 398 448	99,62
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	3 200	1 747 200	1,20	Summe Kapitalanlagen				
Bystronic AG	CHF	3 364	2 159 688	1,48				145 398 448	99,62
Daetwyler Holding AG	CHF	22 353	4 166 599	2,85	Barmittel				
								746 816	0,51
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								(185 616)	(0,13)
					Summe Nettovermögen				
								145 959 648	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Taiwanese Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	2 781 000	10 221 385	4,86
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	2 231 000	6 871 727	3,27
			17 093 112	8,13
Zyklische Konsumgüter				
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1 533 065	5 035 698	2,40
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	738 567	4 816 485	2,29
Hu Lane Associate, Inc.	TWD	376 900	1 767 584	0,84
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	813 000	4 409 073	2,10
momo.com, Inc.	TWD	340 000	7 067 252	3,35
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	490 000	4 677 671	2,23
			27 773 763	13,21
Basiskonsumgüter				
President Chain Store Corp.	TWD	775 000	6 857 334	3,26
			6 857 334	3,26
Finanzen				
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7 945 571	10 311 176	4,90
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9 145 000	6 549 342	3,12
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	8 481 188	6 620 637	3,15
			23 481 155	11,17
Gesundheitswesen				
Pegavision Corp.	TWD	465 000	6 418 894	3,06
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	458 150	4 439 476	2,11
			10 858 370	5,17
Industriewerte				
Hiwin Technologies Corp.	TWD	360 000	2 128 440	1,01
Sporton International, Inc.	TWD	608 000	4 137 444	1,97
			6 265 884	2,98
Informationstechnologie				
Advantech Co. Ltd.	TWD	268 000	2 875 989	1,37
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	946 000	2 880 118	1,37
ASMedia Technology, Inc.	TWD	230 000	5 012 288	2,38
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	714 000	3 923 516	1,87

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Chroma ATE, Inc.	TWD	1 104 000	6 478 817	3,08
Delta Electronics, Inc.	TWD	958 000	8 905 829	4,24
Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	2 201 000	2 639 409	1,26
Getac Holdings Corp.	TWD	2 923 000	4 192 031	1,99
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	697 500	1 965 952	0,94
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2 656 750	8 620 256	4,10
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	66 000	4 366 217	2,08
Lotes Co. Ltd.	TWD	48 174	1 289 173	0,61
MediaTek, Inc.	TWD	355 000	7 188 424	3,42
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	1 050 000	4 070 521	1,94
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	302 000	2 221 499	1,06
Nanya Technology Corp.	TWD	1 370 000	2 273 485	1,08
Phison Electronics Corp.	TWD	223 000	2 279 807	1,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 380 565	20 058 553	9,55
TXC Corp.	TWD	839 000	2 251 640	1,07
			93 493 524	44,49
Grundstoffe				
China Steel Corp.	TWD	2 542 000	2 457 599	1,17
Formosa Plastics Corp.	TWD	2 408 006	6 787 595	3,23
Hsin Kuang Steel Co. Ltd.	TWD	2 079 000	2 884 866	1,37
			12 130 060	5,77
Summe Aktien			197 953 202	94,18
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			197 953 202	94,18
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF				
Investmentfonds				
Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share [‡]	TWD	10 881	2 651 356	1,26
			2 651 356	1,26
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF			2 651 356	1,26
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2 651 356	1,26
Summe Kapitalanlagen			200 604 558	95,44
Barmittel			8 933 560	4,25
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			654 650	0,31
Summe Nettovermögen			210 192 768	100,00

‡ Nicht für den Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
IAC, Inc.	USD	117 696	5 168 633	0,72	Azenta, Inc.	USD	112 901	6 539 291	0,92
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	252 626	8 412 688	1,18	Catalent, Inc.	USD	152 040	6 834 434	0,96
			13 581 321	1,90	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	20 772	6 913 549	0,97
Zyklische Konsumgüter									
Aramark	USD	242 690	9 988 021	1,39	Encompass Health Corp.	USD	198 310	11 801 997	1,65
Burlington Stores, Inc.	USD	28 721	5 864 723	0,82	FibroGen, Inc.	USD	284 653	4 466 360	0,63
Churchill Downs, Inc.	USD	42 313	8 813 367	1,24	Haemonetics Corp.	USD	135 252	10 593 987	1,49
Domino's Pizza, Inc.	USD	14 475	5 045 296	0,71	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	100 063	5 340 685	0,75
Gentex Corp.	USD	253 991	6 900 021	0,97	LivaNova plc	USD	79 263	4 369 521	0,61
LKQ Corp.	USD	147 384	7 899 755	1,11	Masimo Corp.	USD	85 957	12 549 030	1,75
			44 511 183	6,24	NeoGenomics, Inc.	USD	341 661	3 195 331	0,45
Basiskonsumgüter									
Darling Ingredients, Inc.	USD	161 650	9 942 770	1,39	Pacira BioSciences, Inc.	USD	73 876	2 869 979	0,40
			9 942 770	1,39	Sotera Health Co.	USD	482 262	3 936 464	0,55
Energie									
Cactus, Inc. 'A'	USD	62 064	3 096 764	0,43				86 379 642	12,11
Coterra Energy, Inc.	USD	273 775	6 667 209	0,94	Industriewerte				
HF Sinclair Corp.	USD	101 710	5 196 066	0,73	ASGN, Inc.	USD	110 715	9 070 116	1,27
New Fortress Energy, Inc.	USD	67 025	2 784 020	0,39	AZEK Co., Inc. (The)	USD	271 715	5 581 052	0,78
Permian Resources Corp.	USD	568 013	5 197 961	0,73	BWX Technologies, Inc.	USD	86 519	5 004 751	0,70
ProFrac Holding Corp. 'A'	USD	231 601	5 656 321	0,79	Crane Holdings Co.	USD	96 959	9 688 668	1,36
			28 598 341	4,01	Exponent, Inc.	USD	61 411	6 160 093	0,86
Finanzen									
Assurant, Inc.	USD	103 121	13 003 404	1,81	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	125 034	7 161 783	1,00
Commerce Bancshares, Inc.	USD	119 296	8 113 784	1,14	Gibraltar Industries, Inc.	USD	95 971	4 408 798	0,62
CVB Financial Corp.	USD	285 244	7 421 384	1,04	Hexcel Corp.	USD	194 715	11 332 043	1,59
Glacier Bancorp, Inc.	USD	122 916	6 120 572	0,86	IAA, Inc.	USD	186 835	7 451 529	1,04
Globe Life, Inc.	USD	71 736	8 606 124	1,21	IDEX Corp.	USD	48 206	11 072 332	1,55
Kemper Corp.	USD	189 229	9 354 876	1,31	Kirby Corp.	USD	122 132	7 791 258	1,09
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	80 506	6 006 383	0,84	Leidos Holdings, Inc.	USD	112 492	11 792 313	1,66
Raymond James Financial, Inc.	USD	57 909	6 194 718	0,87	Maxar Technologies, Inc.	USD	205 009	10 492 289	1,47
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	69 484	9 824 550	1,38	MSA Safety, Inc.	USD	52 220	7 513 088	1,05
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	48 089	8 915 359	1,25	Rentokil Initial plc, ADR	USD	405 504	12 524 053	1,77
Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	171 310	7 004 159	0,98	Snap-on, Inc.	USD	33 707	7 724 989	1,08
SouthState Corp.	USD	96 818	7 390 527	1,04	Stericycle, Inc.	USD	94 436	4 705 044	0,66
United Community Banks, Inc.	USD	187 331	6 329 562	0,89	U-Haul Holding Co.	USD	109 359	6 033 336	0,85
Zions Bancorp NA	USD	127 410	6 206 418	0,87	Univar Solutions, Inc.	USD	181 597	5 689 221	0,80
			110 491 820	15,49	Valmont Industries, Inc.	USD	29 173	9 690 318	1,36
Gesundheitswesen									
Amedisys, Inc.	USD	83 877	6 969 014	0,98	Watsco, Inc.	USD	28 528	7 179 899	1,01
								168 066 973	23,57
					Informationstechnologie				
					Amdocs Ltd.	USD	151 984	13 773 838	1,94
					Ciena Corp.	USD	162 414	8 163 791	1,14
					Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	151 796	10 634 982	1,50
					Entegris, Inc.	USD	125 134	8 076 661	1,13
					Fabrinet	USD	47 275	6 043 723	0,85
					First Solar, Inc.	USD	48 356	7 161 179	1,00
					Genpact Ltd.	USD	186 025	8 643 403	1,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	352 932	8 278 638	1,16	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	217 904	6 612 888	0,93
Lumentum Holdings, Inc.	USD	118 004	5 993 140	0,84	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	330 981	7 438 656	1,05
ON Semiconductor Corp.	USD	113 965	7 014 983	0,98	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	68 595	6 450 834	0,90
PTC, Inc.	USD	85 056	10 216 372	1,43				26 885 958	3,77
Sabre Corp.	USD	601 555	3 549 567	0,50	Versorger				
Teradata Corp.	USD	106 312	3 569 758	0,50	CenterPoint Energy, Inc.	USD	248 559	7 565 976	1,06
Viavi Solutions, Inc.	USD	649 703	6 782 594	0,95	NiSource, Inc.	USD	201 827	5 614 062	0,79
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	112 551	8 973 635	1,26	ONE Gas, Inc.	USD	100 466	7 722 298	1,08
			116 876 264	16,39				20 902 336	2,93
Grundstoffe					Summe Aktien			682 321 068	95,66
AptarGroup, Inc.	USD	57 593	6 353 252	0,89	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			682 321 068	95,66
Ashland, Inc.	USD	81 860	8 806 594	1,23	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Balchem Corp.	USD	89 132	10 919 786	1,53	Aktien				
Berry Global Group, Inc.	USD	227 173	13 658 012	1,91	Gesundheitswesen				
Eagle Materials, Inc.	USD	71 676	9 528 952	1,34	Natera, Inc.	USD	108 516	4 336 650	0,61
Valvoline, Inc.	USD	211 443	6 817 864	0,96				4 336 650	0,61
			56 084 460	7,86	Summe Aktien			4 336 650	0,61
Immobilien					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4 336 650	0,61
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	44 113	6 383 580	0,89	Summe Kapitalanlagen			686 657 718	96,27
					Barmittel			28 425 951	3,99
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(1 811 087)	(0,26)
					Summe Nettovermögen			713 272 582	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	99 933 055	USD	106 409 701	31.01.2023	HSBC	436 080	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						436 080	0,06
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						436 080	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	4 034 019	EUR	3 790 212	31.01.2023	HSBC	(18 376)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(18 376)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(18 376)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						417 704	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Smaller Companies Impact*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Cavco Industries, Inc.	USD	20 431	4 627 762	1,70
Gentherm, Inc.	USD	69 861	4 570 165	1,68
			9 197 927	3,38
Basiskonsumgüter				
Darling Ingredients, Inc.	USD	130 027	7 997 701	2,94
Primo Water Corp.	USD	366 350	5 728 493	2,11
			13 726 194	5,05
Energie				
New Fortress Energy, Inc.	USD	91 617	3 805 499	1,40
			3 805 499	1,40
Finanzen				
Amalgamated Financial Corp.	USD	334 463	7 599 860	2,79
First BanCorp	USD	285 610	3 624 945	1,33
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	163 623	6 326 738	2,33
Globe Life, Inc.	USD	48 232	5 786 364	2,13
Kemper Corp.	USD	109 229	5 399 932	1,99
			28 737 839	10,57
Gesundheitswesen				
Amedisys, Inc.	USD	51 180	4 252 347	1,56
Azenta, Inc.	USD	72 507	4 199 647	1,54
Haemonetics Corp.	USD	93 453	7 319 964	2,69
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	119 995	6 404 521	2,36
Masimo Corp.	USD	52 532	7 669 250	2,83
Mesa Laboratories, Inc.	USD	23 678	3 915 671	1,44
NeoGenomics, Inc.	USD	326 545	3 053 961	1,12
Pacira BioSciences, Inc.	USD	109 186	4 241 723	1,56
Progyny, Inc.	USD	136 791	4 231 417	1,56
Syneos Health, Inc.	USD	128 358	4 708 906	1,73
US Physical Therapy, Inc.	USD	32 467	2 611 311	0,96
			52 608 718	19,35
Industriewerte				
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	31 416	2 575 049	0,95
AZEK Co., Inc. (The)	USD	196 393	4 033 931	1,48
Clean Harbors, Inc.	USD	26 082	2 982 014	1,10
Gibraltar Industries, Inc.	USD	104 154	4 784 715	1,75
Interface, Inc.	USD	321 420	3 167 151	1,17
Korn Ferry	USD	72 120	3 638 931	1,34
Kornit Digital Ltd.	USD	59 616	1 293 402	0,48
MSA Safety, Inc.	USD	47 781	6 874 432	2,52
Proto Labs, Inc.	USD	136 939	3 444 702	1,27

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	44 385	4 008 038	1,47
Stericycle, Inc.	USD	82 198	4 095 316	1,51
			40 897 681	15,04
Informationstechnologie				
Aehr Test Systems	USD	89 712	1 817 844	0,67
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	357 061	10 559 149	3,89
Ciena Corp.	USD	142 816	7 178 691	2,64
CommVault Systems, Inc.	USD	78 102	4 886 660	1,80
First Solar, Inc.	USD	66 648	9 870 094	3,63
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	321 168	7 533 558	2,77
Novanta, Inc.	USD	51 498	7 051 002	2,59
PTC, Inc.	USD	28 776	3 456 386	1,27
Silicon Laboratories, Inc.	USD	32 177	4 310 326	1,59
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	85 558	6 821 497	2,51
			63 485 207	23,36
Grundstoffe				
AptarGroup, Inc.	USD	42 244	4 660 059	1,71
Balchem Corp.	USD	75 593	9 261 089	3,42
Element Solutions, Inc.	USD	273 446	4 930 203	1,81
Graphic Packaging Holding Co.	USD	270 761	6 012 933	2,22
Hawkins, Inc.	USD	125 807	4 903 039	1,80
ioneer Ltd., ADR	USD	38 045	389 961	0,14
Piedmont Lithium, Inc.	USD	11 707	502 174	0,18
PureCycle Technologies, Inc.	USD	220 293	1 488 104	0,55
			32 147 562	11,83
Versorger				
SJW Group	USD	99 800	8 243 992	3,03
			8 243 992	3,03
Summe Aktien			252 850 619	93,01
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			252 850 619	93,01
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Gesundheitswesen				
Natera, Inc.	USD	92 582	3 699 876	1,36
			3 699 876	1,36
Summe Aktien			3 699 876	1,36
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3 699 876	1,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Smaller Companies Impact*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			256 550 495	94,37
Barmittel			15 417 684	5,67
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(123 187)	(0,04)
Summe Nettovermögen			271 844 992	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Equity Alpha

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 126 501	98 778 292	4,46
			98 778 292	4,46
Zyklische Konsumgüter				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3 517 200	38 630 441	1,75
AutoZone, Inc.	USD	14 274	35 184 725	1,59
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	427 192	38 005 760	1,72
Booking Holdings, Inc.	USD	22 908	45 239 276	2,04
Bridgestone Corp.	JPY	1 321 400	46 706 991	2,11
Churchill Downs, Inc.	USD	249 592	51 987 474	2,34
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1 365 650	38 273 995	1,73
			294 028 662	13,28
Basiskonsumgüter				
Coca-Cola Co. (The)	USD	630 135	40 256 586	1,83
Nestle SA	CHF	341 992	39 921 591	1,80
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	317 294	22 006 192	0,99
			102 184 369	4,62
Energie				
ConocoPhillips	USD	540 474	62 418 262	2,82
Shell plc	EUR	2 444 179	69 136 463	3,12
			131 554 725	5,94
Finanzen				
AIA Group Ltd.	HKD	4 801 600	53 238 616	2,41
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	7 250 561	18 088 455	0,82
Charles Schwab Corp. (The)	USD	644 911	52 954 568	2,39
East West Bancorp, Inc.	USD	796 942	52 076 170	2,35
Erste Group Bank AG	EUR	1 897 316	60 530 642	2,73
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	611 045	41 375 252	1,87
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	15 387 146	34 322 006	1,55
JPMorgan Chase & Co.	USD	483 995	64 019 222	2,89
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	6 347 800	42 636 475	1,93
			419 241 406	18,94
Gesundheitswesen				
AstraZeneca plc	GBP	513 887	69 485 830	3,15
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	575 647	41 456 149	1,87
Elevance Health, Inc.	USD	134 080	68 588 046	3,10
Eli Lilly & Co.	USD	145 634	53 398 172	2,41
Medtronic plc	USD	521 700	40 492 537	1,83
Merck & Co., Inc.	USD	558 376	61 808 203	2,79
Sanofi	EUR	477 401	46 084 230	2,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	114 257	60 280 834	2,72
			441 594 001	19,95

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industriewerte				
AMETEK, Inc.	USD	242 035	33 822 332	1,53
Bunzl plc	GBP	743 118	24 712 840	1,12
Parker-Hannifin Corp.	USD	127 350	36 928 455	1,67
Schneider Electric SE	EUR	335 826	47 234 579	2,12
Union Pacific Corp.	USD	89 744	18 717 027	0,85
Vestas Wind Systems A/S	DKK	471 648	13 768 102	0,62
			175 183 335	7,91
Informationstechnologie				
Adobe, Inc.	USD	107 202	35 957 112	1,62
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	720 126	45 871 999	2,07
Microsoft Corp.	USD	498 816	119 302 836	5,40
Nice Ltd., ADR	USD	160 180	30 687 731	1,39
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	783 967	34 451 804	1,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2 286 000	33 213 830	1,50
Texas Instruments, Inc.	USD	463 024	75 811 106	3,42
Visa, Inc. 'A'	USD	379 283	78 276 567	3,54
			453 572 985	20,50
Grundstoffe				
Akzo Nobel NV	EUR	407 596	27 572 973	1,25
			27 572 973	1,25
Versorger				
Iberdrola SA	EUR	3 087 987	36 177 806	1,63
			36 177 806	1,63
Summe Aktien			2 179 888 554	98,48
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2 179 888 554	98,48
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
iWeb Ltd. #	USD	11 415	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			2 179 888 554	98,48
Barmittel			25 939 931	1,17
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			7 720 006	0,35
Summe Nettovermögen			2 213 548 491	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Equity Alpha

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24 324 199	USD	25 902 006	31.01.2023	HSBC	104 785	-
GBP	118	USD	142	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	248	GBP	203	31.01.2023	HSBC	3	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						104 788	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						104 788	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	9 869	USD	12 006	31.01.2023	HSBC	(100)	-
USD	521 971	EUR	490 602	31.01.2023	HSBC	(2 568)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(2 668)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 668)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						102 120	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	9 023	513 114	0,07	TV Asahi Holdings Corp.	JPY	8 700	88 051	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	21 067	1 847 280	0,24	Verizon Communications, Inc.	USD	93 345	3 655 574	0,48
Alphabet, Inc. 'C'	USD	20 968	1 849 154	0,24	Vodacom Group Ltd.	ZAR	441 734	3 197 921	0,42
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	155 234	964 746	0,13				71 755 793	9,39
Baidu, Inc. 'A'	HKD	163 150	2 320 323	0,30	Zyklische Konsumgüter				
BCE, Inc.	CAD	59 992	2 645 092	0,35	Aisin Corp.	JPY	57 300	1 523 425	0,20
BT Group plc	GBP	196 952	266 002	0,03	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	269 300	2 957 801	0,39
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	922	311 051	0,04	AutoNation, Inc.	USD	8 131	866 810	0,11
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9 226 000	991 344	0,13	AutoZone, Inc.	USD	461	1 136 343	0,15
Deutsche Telekom AG	EUR	36 180	719 502	0,09	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	341 000	90 213	0,01
Fox Corp. 'A'	USD	27 077	825 020	0,11	Booking Holdings, Inc.	USD	1 590	3 139 971	0,41
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	50 400	409 108	0,05	BorgWarner, Inc.	USD	34 567	1 381 934	0,18
International Games System Co. Ltd.	TWD	14 000	197 060	0,03	BRP, Inc.	CAD	13 489	1 023 259	0,13
IPSOS	EUR	11 075	693 659	0,09	Brunswick Corp.	USD	8 605	616 657	0,08
KDDI Corp.	JPY	247 500	7 445 671	0,98	Buckle, Inc. (The)	USD	20 409	915 663	0,12
Koninklijke KPN NV	EUR	1 500 809	4 671 176	0,61	Burberry Group plc	GBP	154 026	3 768 801	0,49
KT Corp.	KRW	122 500	3 285 920	0,43	CIE Automotive SA	EUR	7 740	200 023	0,03
Metropole Television SA	EUR	38 035	624 984	0,08	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	28 170	793 365	0,10
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	404 869	938 929	0,12	Coats Group plc	GBP	743 791	593 502	0,08
NetEase, Inc.	HKD	171 200	2 500 063	0,33	Dillard's, Inc. 'A'	USD	2 746	865 515	0,11
Next Fifteen Communications Group plc	GBP	61 752	736 884	0,10	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	5 906	221 414	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	172 800	4 908 598	0,65	Dr. Martens plc	GBP	272 824	626 785	0,08
Omnicom Group, Inc.	USD	57 397	4 653 066	0,61	Dunelm Group plc	GBP	40 655	479 744	0,06
Orange SA	EUR	325 426	3 251 110	0,43	eBay, Inc.	USD	9 863	410 295	0,05
Playtika Holding Corp.	USD	58 820	486 082	0,06	Europris ASA, Reg. S	NOK	69 588	488 104	0,06
Publicis Groupe SA	EUR	8 928	569 665	0,07	Evolution AB, Reg. S	SEK	26 424	2 574 144	0,34
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	11 738	251 065	0,03	Expedia Group, Inc.	USD	4 161	358 033	0,05
RAI Way SpA, Reg. S	EUR	25 972	150 754	0,02	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	40 000	273 301	0,04
Sciplay Corp. 'A'	USD	26 739	418 982	0,05	Gentex Corp.	USD	23 750	645 202	0,08
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	64 227	2 417 306	0,32	Gestamp Automocion SA, Reg. S	EUR	50 186	193 417	0,03
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	56 200	205 888	0,03	Gildan Activewear, Inc.	CAD	27 174	733 427	0,10
Spark New Zealand Ltd.	NZD	292 660	1 000 963	0,13	Group 1 Automotive, Inc.	USD	6 927	1 226 744	0,16
Swisscom AG	CHF	7 980	4 388 935	0,57	H&R Block, Inc.	USD	101 892	3 730 087	0,49
TBS Holdings, Inc.	JPY	26 300	304 323	0,04	Home Depot, Inc. (The)	USD	4 887	1 560 894	0,20
TEGNA, Inc.	USD	18 246	387 769	0,05	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	77 300	1 763 497	0,23
Television Francaise 1	EUR	16 221	124 616	0,02	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	2 855	134 185	0,02
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	12 108 100	2 916 496	0,38	Isuzu Motors Ltd.	JPY	152 400	1 771 239	0,23
Tencent Holdings Ltd.	HKD	85 000	3 622 547	0,47	JD.com, Inc. 'A'	HKD	94 050	2 635 865	0,35
					JTEKT Corp.	JPY	117 700	821 687	0,11
					Kia Corp.	KRW	24 437	1 149 033	0,15
					Kontoor Brands, Inc.	USD	30 786	1 210 221	0,16
					Lear Corp.	USD	6 226	768 070	0,10
					LG Electronics, Inc.	KRW	13 378	922 503	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Magna International, Inc.	CAD	11 033	622 618	0,08	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1 119 600	1 932 622	0,25
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	11 708	619 732	0,08	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	78 500	1 192 543	0,16
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	8 869	228 641	0,03	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	40 239	3 578 744	0,47
Mazda Motor Corp.	JPY	232 100	1 750 774	0,23	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KRW	1 622	227 691	0,03
Moonpig Group plc	GBP	167 174	222 258	0,03	Metro, Inc.	CAD	25 997	1 443 125	0,19
Mr Price Group Ltd.	ZAR	170 975	1 603 349	0,21	Pernod Ricard SA	EUR	23 657	4 669 774	0,60
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	91 300	1 675 447	0,22	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	98 627	6 840 357	0,89
Nick Scali Ltd.	AUD	21 337	153 424	0,02	Sheng Siong Group Ltd.	SGD	284 100	349 582	0,05
NOK Corp.	JPY	16 600	146 784	0,02	Unilever plc	GBP	69 625	3 509 639	0,46
OPAP SA	EUR	100 639	1 416 366	0,19				37 001 923	4,84
Pandora A/S	DKK	54 782	3 867 242	0,52	Energie				
Sankyo Co. Ltd.	JPY	8 300	337 138	0,04	Aker BP ASA	NOK	40 926	1 262 911	0,17
Schaeffler AG Preference	EUR	42 164	286 355	0,04	ARC Resources Ltd.	CAD	159 357	2 121 654	0,28
Shimamura Co. Ltd.	JPY	7 500	743 631	0,10	Beach Energy Ltd.	AUD	485 582	527 305	0,07
Sleep Country Canada Holdings, Inc., Reg. S	CAD	14 580	245 567	0,03	BP plc	GBP	296 401	1 696 661	0,22
Stellantis NV	EUR	101 147	1 441 647	0,19	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	27 660	1 537 405	0,20
Subaru Corp.	JPY	49 100	747 209	0,10	Chesapeake Energy Corp.	USD	22 080	2 070 996	0,27
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	30 800	542 470	0,07	ConocoPhillips	USD	19 969	2 306 180	0,30
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	104 000	902 746	0,12	Devon Energy Corp.	USD	20 418	1 236 102	0,16
Tapestry, Inc.	USD	28 644	1 065 323	0,14	Diamondback Energy, Inc.	USD	6 997	944 974	0,12
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	10 200	108 383	0,01	DNO ASA	NOK	129 821	154 444	0,02
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	39 100	603 080	0,08	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	124 800	421 931	0,06
Truworths International Ltd.	ZAR	240 127	779 231	0,10	Eni SpA	EUR	254 115	3 647 927	0,48
Valeo SA	EUR	35 419	631 883	0,08	EOG Resources, Inc.	USD	13 004	1 659 729	0,22
Vitesco Technologies Group AG	EUR	5 197	300 827	0,04	EQT Corp.	USD	52 945	1 772 856	0,23
Williams-Sonoma, Inc.	USD	17 591	2 035 499	0,27	Equinor ASA	NOK	143 660	5 153 499	0,67
Xponential Fitness, Inc. 'A'	USD	10 724	241 968	0,03	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	155 268	2 104 021	0,28
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	430 000	717 712	0,09	Imperial Oil Ltd.	CAD	7 273	352 313	0,05
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	61 800	1 397 006	0,18	Impex Corp.	JPY	419 900	4 417 031	0,58
Youngone Corp.	KRW	9 165	342 605	0,04	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	16 600	481 180	0,06
			70 348 088	9,21	OMV AG	EUR	37 908	1 945 541	0,25
Basiskonsumgüter					Ovintiv, Inc.	USD	39 738	1 983 291	0,26
AVI Ltd.	ZAR	203 853	904 597	0,12	Parex Resources, Inc.	CAD	74 993	1 101 748	0,14
Carrefour SA	EUR	68 334	1 143 995	0,15	Pioneer Natural Resources Co.	USD	2 658	599 355	0,08
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	1 114 000	944 210	0,12	Range Resources Corp.	USD	26 296	653 024	0,09
Darling Ingredients, Inc.	USD	4 470	274 941	0,04	Repsol SA	EUR	169 214	2 682 993	0,35
Diageo plc	GBP	78 193	3 440 123	0,45	Santos Ltd.	AUD	307 191	1 489 075	0,19
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	16 619	1 314 560	0,17	Shell plc	GBP	76 639	2 148 685	0,28
George Weston Ltd.	CAD	23 077	2 877 444	0,38	Shell plc	EUR	76 718	2 170 058	0,28
Heineken NV	EUR	24 999	2 357 976	0,31	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	9 628	1 168 801	0,15
					S-Oil Corp.	KRW	13 449	885 739	0,12
					Subsea 7 SA	NOK	71 422	817 426	0,11
					Suncor Energy, Inc.	CAD	91 028	2 846 636	0,37
					TotalEnergies SE	EUR	53 290	3 357 040	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Valero Energy Corp.	USD	7 250	909 810	0,12	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	60 157	2 180 335	0,29
Vermilion Energy, Inc.	CAD	47 190	834 721	0,11	Fifth Third Bancorp	USD	70 280	2 285 970	0,30
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	153 991	3 709 248	0,49	First American Financial Corp.	USD	18 912	993 774	0,13
			63 172 310	8,27	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	446 250	815 001	0,11
Finanzen					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2 260	771 134	0,10
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	83 895	1 161 917	0,15	Green Dot Corp. 'A'	USD	19 106	299 566	0,04
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	15 914	2 525 721	0,33	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	261 500	1 919 465	0,25
AIB Group plc	EUR	10 576	40 805	0,01	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	27 503	2 092 730	0,27
AIB Group plc	GBP	220 982	857 415	0,11	Houlihan Lokey, Inc.	USD	9 003	794 045	0,10
Ameriprise Financial, Inc.	USD	3 233	999 042	0,13	HSBC Holdings plc	HKD	280 400	1 739 422	0,23
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	42 002	168 419	0,02	HSBC Holdings plc	GBP	311 729	1 937 704	0,25
ASR Nederland NV	EUR	56 552	2 687 587	0,35	IG Group Holdings plc	GBP	452 098	4 261 403	0,55
Assured Guaranty Ltd.	USD	21 767	1 343 380	0,18	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3 296 000	1 695 199	0,22
Azimut Holding SpA	EUR	68 671	1 540 177	0,20	ING Groep NV	EUR	81 929	1 000 764	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	288 335	1 742 549	0,23	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	437 870	976 697	0,13
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	333 100	1 422 506	0,19	Itausa SA Preference	BRL	371 100	597 530	0,08
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	2 173 600	1 385 271	0,18	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	9 998	353 996	0,05
Bank of America Corp.	USD	79 449	2 614 158	0,34	JPMorgan Chase & Co.	USD	25 206	3 334 060	0,44
Bank of Montreal	CAD	35 378	3 217 538	0,42	Julius Baer Group Ltd.	CHF	19 138	1 119 293	0,15
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	50 485	2 289 865	0,30	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	312 700	1 330 679	0,17
Bank OZK	USD	42 339	1 694 316	0,22	KBC Group NV	EUR	47 789	3 093 106	0,40
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3 756 200	1 191 409	0,16	KeyCorp	USD	134 374	2 327 379	0,30
Barclays plc	GBP	677 672	1 294 842	0,17	Lancashire Holdings Ltd.	GBP	59 430	465 621	0,06
BNP Paribas SA	EUR	23 401	1 339 829	0,18	Legal & General Group plc	GBP	395 867	1 190 510	0,16
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	720 800	1 397 240	0,18	Lloyds Banking Group plc	GBP	1 929 607	1 056 169	0,14
Charles Schwab Corp. (The)	USD	7 364	604 669	0,08	M&T Bank Corp.	USD	11 736	1 695 862	0,22
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2 093 000	1 309 829	0,17	Man Group plc	GBP	785 234	2 022 632	0,26
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	322 500	1 795 850	0,24	Manulife Financial Corp.	CAD	105 053	1 877 600	0,25
CI Financial Corp.	CAD	48 821	494 153	0,06	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	45 015	434 008	0,06
Citigroup, Inc.	USD	26 041	1 167 514	0,15	MGIC Investment Corp.	USD	56 404	729 325	0,10
Commerzbank AG	EUR	36 370	342 897	0,04	Morgan Stanley	USD	21 551	1 822 691	0,24
Danske Bank A/S	DKK	75 259	1 479 912	0,19	National Bank of Canada	CAD	32 531	2 192 416	0,29
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	91 300	2 306 768	0,30	NatWest Group plc	GBP	499 144	1 595 558	0,21
Direct Line Insurance Group plc	GBP	431 005	1 149 680	0,15	NN Group NV	EUR	19 687	806 632	0,11
Discover Financial Services	USD	6 705	646 753	0,08	Northern Trust Corp.	USD	15 592	1 387 545	0,18
Erste Group Bank AG	EUR	11 492	366 633	0,05	OTP Bank Nyrt.	HUF	26 171	707 719	0,09
Essent Group Ltd.	USD	40 571	1 578 647	0,21	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	367 800	3 338 213	0,43
Evercore, Inc. 'A'	USD	8 027	880 794	0,12					
Everest Re Group Ltd.	USD	8 638	2 879 662	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Patria Investments Ltd. 'A'	USD	9 716	132 931	0,02	DaVita, Inc.	USD	11 182	838 213	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	144 000	948 231	0,12	Dentium Co. Ltd.	KRW	4 249	338 642	0,04
Plus500 Ltd.	GBP	62 718	1 363 772	0,18	Gilead Sciences, Inc.	USD	37 417	3 182 899	0,42
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	14 052	2 208 327	0,29	GSK plc	GBP	294 973	5 111 325	0,67
Primerica, Inc.	USD	11 347	1 598 550	0,21	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	18 760	1 065 901	0,14
Radian Group, Inc.	USD	47 902	915 354	0,12	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	13 306	730 402	0,10
Rathbones Group plc	GBP	21 632	530 609	0,07	Inmode Ltd.	USD	25 663	900 022	0,12
Regions Financial Corp.	USD	85 025	1 822 458	0,24	Ipsen SA	EUR	18 494	1 998 963	0,26
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	7 026	993 427	0,13	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	15 118	2 383 947	0,31
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	6 389	1 184 475	0,16	Johnson & Johnson	USD	41 402	7 360 625	0,96
Royal Bank of Canada	CAD	18 738	1 775 321	0,23	Lutronic Corp.	KRW	17 933	283 113	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	358 801	4 158 401	0,53	Merck & Co., Inc.	USD	67 044	7 421 288	0,97
Societe Generale SA	EUR	48 183	1 214 077	0,16	Novartis AG	CHF	86 460	7 908 846	1,04
Standard Chartered plc	GBP	252 220	1 892 179	0,25	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300 500	6 995 488	0,92
State Street Corp.	USD	28 969	2 251 683	0,29	Organon & Co.	USD	39 539	1 111 787	0,15
Stifel Financial Corp.	USD	26 069	1 521 018	0,20	Pfizer, Inc.	USD	121 435	6 221 200	0,81
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	51 500	2 061 416	0,27	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	44 141	1 837 781	0,24
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	41 899	423 516	0,06	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	37 801	833 849	0,11
Swedbank AB 'A'	SEK	172 180	2 944 977	0,39	Roche Holding AG	CHF	22 701	7 179 085	0,94
Swissquote Group Holding SA	CHF	1 562	227 455	0,03	Sanofi	EUR	83 290	8 040 107	1,05
TBC Bank Group plc	GBP	10 573	289 293	0,04	United Therapeutics Corp.	USD	1 565	430 859	0,06
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	48 842	3 182 933	0,42	UnitedHealth Group, Inc.	USD	6 002	3 166 594	0,41
Truist Financial Corp.	USD	59 544	2 559 680	0,34				109 351 858	14,32
UBS Group AG	CHF	164 314	3 062 486	0,40	Industriewerte				
UniCredit SpA	EUR	30 173	428 574	0,06	3M Co.	USD	24 650	2 963 949	0,39
Unum Group	USD	49 003	1 999 916	0,26	AGC, Inc.	JPY	19 800	655 991	0,09
US Bancorp	USD	86 915	3 764 181	0,48	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	44 294	1 831 232	0,24
Wells Fargo & Co.	USD	70 098	2 868 239	0,38	ArcBest Corp.	USD	11 418	801 422	0,10
Willis Towers Watson plc	USD	8 772	2 141 864	0,28	Atkore, Inc.	USD	9 534	1 068 123	0,14
			155 624 843	20,37	Bizlink Holding, Inc.	TWD	40 000	307 083	0,04
Gesundheitswesen					Boise Cascade Co.	USD	13 896	971 933	0,13
AbbVie, Inc.	USD	7 184	1 168 343	0,15	Brenntag SE	EUR	8 478	540 229	0,07
Amgen, Inc.	USD	23 050	6 064 747	0,79	Bunzl plc	GBP	40 668	1 352 439	0,18
Astellas Pharma, Inc.	JPY	500 100	7 564 979	0,99	Carlisle Cos., Inc.	USD	16 874	3 979 728	0,52
AstraZeneca plc	GBP	58 695	7 936 513	1,04	Cie de Saint-Gobain	EUR	27 081	1 325 289	0,17
Bayer AG	EUR	20 558	1 060 028	0,14	Cummins, Inc.	USD	3 792	911 052	0,12
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	101 230	7 290 242	0,95	Encore Wire Corp.	USD	12 066	1 667 086	0,22
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	430 000	674 650	0,09	Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	-
Cigna Corp.	USD	3 663	1 206 962	0,16	GMS, Inc.	USD	17 058	860 620	0,11
CVS Health Corp.	USD	11 192	1 044 458	0,14	Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	179 000	137 143	0,02
					Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	144 000	1 141 745	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	7 182	1 051 220	0,14	WW Grainger, Inc.	USD	8 842	4 958 496	0,64
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	2 577	620 122	0,08				71 554 729	9,37
Hudson Technologies, Inc.	USD	30 438	297 125	0,04	Informationstechnologie				
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	16 252	452 079	0,06	AEM Holdings Ltd.	SGD	152 700	389 400	0,05
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	8 691	1 129 011	0,15	Alchip Technologies Ltd.	TWD	101 000	2 575 116	0,34
InPost SA	EUR	21 035	178 163	0,02	Amdocs Ltd.	USD	91 448	8 287 647	1,09
ITOCHU Corp.	JPY	49 200	1 537 962	0,20	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	172 000	523 658	0,07
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	106 700	2 166 050	0,28	Avnet, Inc.	USD	15 146	625 536	0,08
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	5 236	88 930	0,01	BH Co. Ltd.	KRW	15 009	266 802	0,03
Kinden Corp.	JPY	27 100	294 372	0,04	Box, Inc. 'A'	USD	14 344	447 212	0,06
Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	7 900	257 758	0,03	Broadcom, Inc.	USD	9 355	5 169 887	0,69
Marubeni Corp.	JPY	136 300	1 555 157	0,20	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	21 564	2 709 071	0,35
Masco Corp.	USD	37 433	1 759 731	0,23	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	224 000	627 431	0,08
Mitsubishi Corp.	JPY	58 500	1 886 767	0,25	ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	263 000	285 787	0,04
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	53 000	1 538 581	0,20	Cisco Systems, Inc.	USD	88 917	4 205 433	0,55
Owens Corning	USD	9 656	832 547	0,11	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	709 000	1 021 798	0,13
Pagegroup plc	GBP	69 401	385 805	0,05	Computershare Ltd.	AUD	145 917	2 582 455	0,34
RELX plc	GBP	154 803	4 269 220	0,56	Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	33 823	507 966	0,07
Rexel SA	EUR	26 580	528 221	0,07	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	23 916	705 573	0,09
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	400 200	589 997	0,08	Dexerials Corp.	JPY	42 700	816 803	0,11
Schneider National, Inc. 'B'	USD	43 420	1 030 620	0,13	Dropbox, Inc. 'A'	USD	47 026	1 039 640	0,14
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	117 000	853 767	0,11	E Ink Holdings, Inc.	TWD	774 000	4 043 096	0,53
Signify NV, Reg. S	EUR	29 306	990 931	0,13	EVERTEC, Inc.	USD	43 454	1 389 306	0,18
Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	474 000	153 962	0,02	F5, Inc.	USD	11 772	1 672 533	0,22
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	538 000	1 193 357	0,16	Gen Digital, Inc.	USD	64 268	1 357 982	0,18
Snap-on, Inc.	USD	25 197	5 774 663	0,75	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	344 000	969 588	0,13
Sumitomo Corp.	JPY	109 700	1 816 070	0,24	HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	11 080	315 005	0,04
Taisei Corp.	JPY	23 800	763 353	0,10	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	101 570	1 609 248	0,21
Tecnoglass, Inc.	USD	9 185	279 354	0,04	Innox Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	16 223	392 553	0,05
TOPPAN, Inc.	JPY	39 400	580 356	0,08	Kingboard Holdings Ltd.	HKD	71 500	227 087	0,03
Toromont Industries Ltd.	CAD	7 054	505 792	0,07	Lam Research Corp.	USD	2 484	1 026 633	0,13
Toyota Tsusho Corp.	JPY	42 600	1 563 094	0,20	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	6 864	1 380 456	0,18
Triton International Ltd.	USD	24 088	1 645 659	0,22	Lite-On Technology Corp.	TWD	112 000	231 690	0,03
Union Pacific Corp.	USD	1 878	391 676	0,05	Lotes Co. Ltd.	TWD	43 000	1 150 713	0,15
United Airlines Holdings, Inc.	USD	4 335	161 658	0,02	Lumentum Holdings, Inc.	USD	18 229	925 807	0,12
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	24 742	4 329 803	0,57	MediaTek, Inc.	TWD	34 000	688 469	0,09
United Rentals, Inc.	USD	3 354	1 184 190	0,16	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	56 000	411 934	0,05
WESCO International, Inc.	USD	11 766	1 444 044	0,19	NetApp, Inc.	USD	59 363	3 542 197	0,46
					Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	28 600	506 045	0,07
					NXP Semiconductors NV	USD	2 093	326 214	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Oracle Corp.	USD	13 861	1 121 887	0,15	Celanese Corp.	USD	7 894	808 858	0,11
Park Systems Corp.	KRW	1 837	166 799	0,02	Central Asia Metals plc	GBP	105 846	316 402	0,04
Powertech Technology, Inc.	TWD	207 000	532 556	0,07	Chemours Co. (The)	USD	24 746	754 173	0,10
Progress Software Corp.	USD	29 150	1 458 471	0,19	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	9 500	309 119	0,04
QUALCOMM, Inc.	USD	32 671	3 533 639	0,46	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	6 800	212 796	0,03
Renasas Electronics Corp.	JPY	99 400	884 406	0,12	Eramet SA	EUR	7 722	703 231	0,09
RingCentral, Inc. 'A'	USD	8 313	289 038	0,04	Ferrexpo plc	GBP	43 334	82 110	0,01
Shindengen Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	5 200	117 056	0,02	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	66 320	493 702	0,06
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	45 500	1 158 772	0,15	Graphic Packaging Holding Co.	USD	73 615	1 634 807	0,21
SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	31 200	657 269	0,09	Greif, Inc. 'A'	USD	12 684	856 007	0,11
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	61 000	564 513	0,07	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	1 001	148 324	0,02
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	242 000	1 094 413	0,14	Huntsman Corp.	USD	13 565	372 647	0,05
Skyworks Solutions, Inc.	USD	18 185	1 631 526	0,21	ICL Group Ltd.	ILS	76 966	556 303	0,07
SolarWinds Corp.	USD	27 727	251 939	0,03	IGO Ltd.	AUD	87 925	801 995	0,10
Strix Group plc	GBP	136 240	134 658	0,02	Iluka Resources Ltd.	AUD	121 335	783 400	0,10
SUMCO Corp.	JPY	68 800	910 454	0,12	Ingevity Corp.	USD	11 686	821 525	0,11
Super Micro Computer, Inc.	USD	9 631	780 099	0,10	K+S AG	EUR	38 456	753 973	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	48 963	3 670 339	0,48	Kaneka Corp.	JPY	17 600	436 395	0,06
Teradata Corp.	USD	31 230	1 048 645	0,14	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	30 499	885 886	0,12
TietoEVRY OYJ	EUR	8 114	230 813	0,03	Kureha Corp.	JPY	6 100	370 156	0,05
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	1 482	111 671	0,01	Lotte Chemical Corp.	KRW	3 625	514 768	0,07
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	19 400	624 443	0,08	Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	725	20 354	-
Truecaller AB 'B'	SEK	150 261	469 343	0,06	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	11 046	496 815	0,07
TXC Corp.	TWD	249 000	668 246	0,09	Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	71 390	378 578	0,05
Ulvac, Inc.	JPY	34 100	1 425 443	0,19	Mineral Resources Ltd.	AUD	28 736	1 502 251	0,20
UMS Holdings Ltd.	SGD	279 400	245 497	0,03	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	57 600	1 291 372	0,17
Unimicron Technology Corp.	TWD	254 000	987 156	0,13	Mosaic Co. (The)	USD	5 654	244 231	0,03
Vishay Intertechnolo- gy, Inc.	USD	30 045	644 568	0,08	Navigator Co. SA (The)	EUR	52 958	194 607	0,03
Vontier Corp.	USD	107 209	2 050 507	0,27	Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	8 500	338 558	0,04
Western Union Co. (The)	USD	116 345	1 608 870	0,21	Nutrien Ltd.	CAD	15 801	1 158 186	0,15
Wonik QnC Corp.	KRW	9 273	172 977	0,02	OCI NV	EUR	31 606	1 134 462	0,15
			84 199 784	11,02	Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	5 100	147 339	0,02
Grundstoffe					Outokumpu OYJ	EUR	84 050	427 152	0,06
Albemarle Corp.	USD	3 394	728 296	0,10	Pilbara Minerals Ltd.	AUD	151 947	383 423	0,05
Allkem Ltd.	AUD	184 945	1 400 175	0,18	Rengo Co. Ltd.	JPY	39 300	269 649	0,04
AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	30 705	1 138 160	0,15	Rio Tinto Ltd.	AUD	15 558	1 230 798	0,16
Berry Global Group, Inc.	USD	15 593	937 477	0,12	Rio Tinto plc	GBP	17 544	1 226 083	0,16
					Salzgitter AG	EUR	18 512	563 336	0,07
					Sealed Air Corp.	USD	21 162	1 055 125	0,14
					Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	7 400	905 301	0,12
					Silgan Holdings, Inc.	USD	25 623	1 341 569	0,18
					Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	32 263	2 523 214	0,33
					Solvay SA	EUR	9 274	940 653	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonoco Products Co.	USD	81 828	4 942 864	0,65
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	10 800	318 297	0,04
Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	315 000	2 247 415	0,29
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	42 400	382 278	0,05
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	9 370	106 138	0,01
Tronox Holdings plc 'A'	USD	24 090	322 671	0,04
Yara International ASA	NOK	24 336	1 062 474	0,14
			43 975 878	5,76
Immobilien				
Sino Land Co. Ltd.	HKD	182 000	227 335	0,03
			227 335	0,03
Versorger				
Centrica plc	GBP	2 104 497	2 448 380	0,32
CEZ A/S	CZK	45 585	1 540 871	0,20
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	508 000	619 654	0,08
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	182 000	150 189	0,02
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	477 600	330 156	0,04
Drax Group plc	GBP	275 519	2 334 641	0,31
EDP - Energias do Brasil SA	BRL	106 300	418 449	0,05
Endesa SA	EUR	69 853	1 321 100	0,17
Engie SA	EUR	74 838	1 076 886	0,14
EVN AG	EUR	7 907	142 581	0,02
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	EUR	27 099	226 112	0,03
Iberdrola SA	EUR	61 074	715 522	0,09
Italgas SpA	EUR	578 054	3 241 198	0,42
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	5 419 200	612 673	0,08
Red Electrica Corp. SA	EUR	98 233	1 718 960	0,23

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	285 212	2 121 727	0,28
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	107 000	703 180	0,09
TTW PCL, NVDR	THB	906 000	235 423	0,03
Verbund AG	EUR	40 774	3 421 736	0,46
			23 379 438	3,06
Summe Aktien			730 591 979	95,64
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			730 591 979	95,64
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd. #	HKD	1 096 000	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			-	-
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Finanzen				
SRH NV#	EUR	105 570	-	-
			-	-
Informationstechnologie				
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.#	SGD	58 000	-	-
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.#	TWD	406 000	-	-
			-	-
Grundstoffe				
China Lumena New Materials Corp. #	HKD	144 050	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			730 591 979	95,64
Barmittel			33 522 552	4,39
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(220 494)	(0,03)
Summe Nettovermögen			763 894 037	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Active Value

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	10 616 500	USD	11 245 697	11.01.2023	J.P. Morgan	88 576	0,01
USD	24 227 312	GBP	20 077 300	11.01.2023	HSBC	21 943	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						110 519	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						110 519	0,01
GBP	1 014 721	USD	1 248 593	11.01.2023	ANZ	(25 236)	-
GBP	1 716 315	USD	2 111 224	11.01.2023	Goldman Sachs	(42 020)	-
GBP	1 369 874	USD	1 684 501	11.01.2023	HSBC	(32 969)	-
GBP	9 077 290	USD	11 163 176	11.01.2023	J.P. Morgan	(219 516)	(0,03)
USD	11 123 289	EUR	10 616 500	11.01.2023	Lloyds Bank	(210 984)	(0,03)
USD	3 803 626	GBP	3 194 700	11.01.2023	Lloyds Bank	(47 933)	(0,01)
USD	4 265 834	ZAR	73 314 500	11.01.2023	Bank of America	(56 912)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(635 570)	(0,08)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(635 570)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(525 051)	(0,07)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	129	USD	(782 557)	(0,10)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(782 557)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(782 557)	(0,10)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	198 741	17 534 917	1,24	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	115 700	2 658 702	0,19
Alphabet, Inc. 'C'	USD	187 927	16 674 762	1,18	Industria de Diseno Textil SA	EUR	80 591	2 137 367	0,15
BCE, Inc.	CAD	81 576	3 581 650	0,25	InterContinental Hotels Group plc	GBP	44 957	2 565 497	0,18
Comcast Corp. 'A'	USD	82 112	2 871 457	0,20	Isuzu Motors Ltd.	JPY	110 200	1 292 049	0,09
Electronic Arts, Inc.	USD	17 335	2 117 990	0,15	Kia Corp.	KRW	13 734	644 070	0,05
Elisa OYJ	EUR	19 190	1 012 967	0,07	Lululemon Athletica, Inc.	USD	2 933	939 675	0,07
Fox Corp. 'A'	USD	72 318	2 196 298	0,15	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	11 364	8 245 983	0,58
International Games System Co. Ltd.	TWD	18 000	253 876	0,02	Mazda Motor Corp.	JPY	212 300	1 617 049	0,11
KDDI Corp.	JPY	242 200	7 309 412	0,51	McDonald's Corp.	USD	42 529	11 207 667	0,78
Koninklijke KPN NV	EUR	995 924	3 071 781	0,22	MercadoLibre, Inc.	USD	1 337	1 131 423	0,08
KT Corp.	KRW	28 357	757 981	0,05	Mitsubishi Motors Corp.	JPY	178 500	689 947	0,05
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	75 915	9 135 610	0,65	Moncler SpA	EUR	74 640	3 943 147	0,28
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	10 708	1 874 221	0,13	NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	45 100	833 672	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	184 500	5 260 442	0,37	NIKE, Inc. 'B'	USD	32 288	3 778 019	0,27
Omnicom Group, Inc.	USD	56 787	4 632 116	0,33	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3 902	3 293 405	0,23
Spark New Zealand Ltd.	NZD	430 084	1 468 836	0,10	Stellantis NV	EUR	67 659	958 214	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6 689 300	1 611 362	0,11	Subaru Corp.	JPY	53 000	814 411	0,06
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	42 919	1 924 059	0,14	Target Corp.	USD	6 242	930 308	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	197 610	7 785 834	0,55	Tesla, Inc.	USD	67 776	8 348 648	0,58
Walt Disney Co. (The)	USD	12 065	1 048 207	0,07	Toyota Motor Corp.	JPY	275 800	3 788 605	0,27
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	65 678	1 977 565	0,14	Tractor Supply Co.	USD	13 917	3 130 907	0,22
					USS Co. Ltd.	JPY	46 500	738 319	0,05
					Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	59 800	1 364 190	0,10
			94 101 343	6,63				134 010 647	9,44
Zyklische Konsumgüter					Basiskonsumgüter				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	28 541	2 440 256	0,17	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	40 400	1 234 245	0,09
Aisin Corp.	JPY	27 200	727 697	0,05	Britvic plc	GBP	74 102	692 597	0,05
Amazon.com, Inc.	USD	232 540	19 533 360	1,37	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	38 367	2 519 945	0,18
AutoZone, Inc.	USD	1 251	3 085 191	0,22	Coca-Cola Co. (The)	USD	207 441	13 195 321	0,93
Booking Holdings, Inc.	USD	1 041	2 097 906	0,15	Colgate-Palmolive Co.	USD	97 279	7 664 612	0,54
BorgWarner, Inc.	USD	42 431	1 707 848	0,12	Costco Wholesale Corp.	USD	18 254	8 332 951	0,59
Burberry Group plc	GBP	70 658	1 725 388	0,12	Darling Ingredients, Inc.	USD	13 926	871 628	0,06
Choice Hotels International, Inc.	USD	5 813	654 776	0,05	Diageo plc	GBP	208 907	9 172 239	0,65
Crocs, Inc.	USD	14 705	1 594 463	0,11	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6 430	1 595 347	0,11
Dollarama, Inc.	CAD	94 500	5 523 049	0,39	General Mills, Inc.	USD	32 610	2 734 349	0,19
eBay, Inc.	USD	46 060	1 910 108	0,13	George Weston Ltd.	CAD	21 514	2 667 358	0,19
Evolution AB, Reg. S	SEK	34 566	3 368 522	0,24	Hershey Co. (The)	USD	26 915	6 232 707	0,44
Ferrari NV	EUR	22 063	4 714 057	0,33	Kimberly-Clark Corp.	USD	24 918	3 382 619	0,24
H&R Block, Inc.	USD	89 793	3 278 342	0,23	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	205 000	3 124 446	0,22
Harley-Davidson, Inc.	USD	15 833	658 653	0,05	L'Oreal SA	EUR	15 310	5 450 890	0,38
Hermes International	EUR	2 913	4 492 359	0,32	Monster Beverage Corp.	USD	47 258	4 798 105	0,34
Home Depot, Inc. (The)	USD	36 242	11 447 398	0,80	Nestle SA	CHF	89 470	10 360 804	0,73
					PepsiCo, Inc.	USD	73 839	13 339 753	0,94

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pernod Ricard SA	EUR	32 176	6 309 945	0,44	Bank of America Corp.	USD	302 577	10 021 351	0,72
Procter & Gamble Co. (The)	USD	102 537	15 540 507	1,08	Bank of Montreal	CAD	60 165	5 446 577	0,38
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	105 580	7 307 705	0,51	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	80 233	3 652 206	0,26
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	46 600	819 372	0,06	Bank OZK	USD	17 606	705 296	0,05
Unilever plc	GBP	80 950	4 072 212	0,29	Barclays plc	GBP	1 093 491	2 085 109	0,15
			131 419 657	9,25	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	18 314	5 657 195	0,40
Energie					BNP Paribas SA	EUR	46 936	2 667 423	0,19
Aker BP ASA	NOK	42 045	1 297 928	0,09	Citigroup, Inc.	USD	78 862	3 566 928	0,25
ARC Resources Ltd.	CAD	85 020	1 145 146	0,08	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	171 800	4 344 957	0,31
BP plc	GBP	994 626	5 681 873	0,40	Discover Financial Services	USD	8 576	838 990	0,06
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	51 064	2 833 685	0,20	Erste Group Bank AG	EUR	20 040	639 492	0,05
Chevron Corp.	USD	38 111	6 840 543	0,48	Essent Group Ltd.	USD	21 378	831 177	0,06
ConocoPhillips	USD	42 988	5 072 584	0,36	Everest Re Group Ltd.	USD	7 307	2 420 590	0,17
Devon Energy Corp.	USD	5 918	364 016	0,03	FactSet Research Systems, Inc.	USD	10 863	4 358 344	0,31
Eni SpA	EUR	270 430	3 834 558	0,27	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1 642	971 991	0,07
EOG Resources, Inc.	USD	14 012	1 814 834	0,13	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	22 451	815 196	0,06
EQT Corp.	USD	13 338	451 225	0,03	Fifth Third Bancorp	USD	69 620	2 284 232	0,16
Equinor ASA	NOK	197 202	7 042 500	0,50	Franklin Resources, Inc.	USD	28 329	747 319	0,05
Exxon Mobil Corp.	USD	87 556	9 657 426	0,68	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3 159	1 084 737	0,08
Inpex Corp.	JPY	447 800	4 737 798	0,33	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	41 039	3 111 987	0,22
OMV AG	EUR	21 981	1 128 389	0,08	Houlihan Lokey, Inc.	USD	15 265	1 330 497	0,09
Ovintiv, Inc.	USD	19 791	1 003 602	0,07	HSBC Holdings plc	HKD	252 800	1 572 520	0,11
Pioneer Natural Resources Co.	USD	5 487	1 253 176	0,09	HSBC Holdings plc	GBP	829 382	5 144 951	0,36
Repsol SA	EUR	202 663	3 211 937	0,23	IG Group Holdings plc	GBP	168 457	1 584 621	0,11
Shell plc	EUR	91 485	2 585 437	0,18	ING Groep NV	EUR	168 337	2 045 941	0,14
Shell plc	GBP	300 161	8 398 341	0,59	JPMorgan Chase & Co.	USD	116 720	15 652 153	1,11
Suncor Energy, Inc.	CAD	75 458	2 391 912	0,17	Julius Baer Group Ltd.	CHF	20 501	1 193 454	0,08
TotalEnergies SE	EUR	95 714	5 991 142	0,42	KBC Group NV	EUR	21 429	1 374 036	0,10
Vermilion Energy, Inc.	CAD	17 862	315 991	0,02	KeyCorp	USD	145 612	2 536 561	0,18
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	107 655	2 587 341	0,18	Lloyds Banking Group plc	GBP	3 765 950	2 057 101	0,14
			79 641 384	5,61	Man Group plc	GBP	295 222	758 897	0,05
Finanzen					Manulife Financial Corp.	CAD	152 586	2 719 622	0,19
Aegon NV	EUR	109 612	554 267	0,04	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	22 892	3 788 168	0,27
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	13 789	2 184 591	0,15	MetLife, Inc.	USD	31 749	2 297 675	0,16
Aflac, Inc.	USD	21 440	1 542 394	0,11	MGIC Investment Corp.	USD	45 290	588 770	0,04
Ageas SA/NV	EUR	14 411	637 045	0,04	Moody's Corp.	USD	3 397	946 472	0,07
Ameriprise Financial, Inc.	USD	5 880	1 830 856	0,13	Morgan Stanley	USD	58 663	4 987 528	0,35
Aon plc 'A'	USD	20 417	6 127 958	0,43	National Bank of Canada	CAD	49 664	3 343 922	0,24
Arch Capital Group Ltd.	USD	21 413	1 344 308	0,09	NatWest Group plc	GBP	677 355	2 160 824	0,15
ASR Nederland NV	EUR	47 054	2 227 185	0,16	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	14 344	299 790	0,02
Assured Guaranty Ltd.	USD	11 295	703 227	0,05					
Aviva plc	GBP	79 500	423 452	0,03					
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	12 114	656 215	0,05					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	465 467	2 798 800	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NN Group NV	EUR	29 513	1 201 954	0,08	Coloplast A/S 'B'	DKK	11 928	1 390 032	0,10
Northern Trust Corp.	USD	17 998	1 592 643	0,11	Danaher Corp.	USD	13 861	3 678 987	0,26
Old Republic International Corp.	USD	34 868	842 062	0,06	Edwards Lifesciences Corp.	USD	18 675	1 393 342	0,10
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	443 300	4 025 793	0,28	Eli Lilly & Co.	USD	26 503	9 695 858	0,68
Plus500 Ltd.	GBP	38 493	835 310	0,06	Gilead Sciences, Inc.	USD	73 098	6 275 463	0,44
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	12 698	2 005 522	0,14	GoodRx Holdings, Inc. 'A'	USD	119 129	555 141	0,04
Primerica, Inc.	USD	10 392	1 473 793	0,10	GSK plc	GBP	240 383	4 156 917	0,29
Prudential Financial, Inc.	USD	13 601	1 352 755	0,10	Humana, Inc.	USD	2 207	1 130 403	0,08
Radian Group, Inc.	USD	52 585	1 002 796	0,07	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	6 551	1 043 640	0,07
Raymond James Financial, Inc.	USD	29 832	3 187 549	0,22	Johnson & Johnson	USD	103 424	18 269 849	1,29
Regions Financial Corp.	USD	87 381	1 883 934	0,13	McKesson Corp.	USD	4 219	1 582 631	0,11
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	7 066	1 004 008	0,07	Medtronic plc	USD	30 787	2 392 766	0,17
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	3 869	712 786	0,05	Merck & Co., Inc.	USD	126 833	14 072 120	0,99
Royal Bank of Canada	CAD	62 260	5 849 439	0,41	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	2 256	3 260 935	0,23
S&P Global, Inc.	USD	3 218	1 077 837	0,08	Novartis AG	CHF	94 071	8 499 130	0,60
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	422 781	4 867 084	0,34	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	78 412	10 555 689	0,74
Societe Generale SA	EUR	54 080	1 355 192	0,10	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	193 700	4 525 955	0,32
Standard Chartered plc	GBP	310 270	2 322 945	0,16	Pfizer, Inc.	USD	226 028	11 581 675	0,82
State Street Corp.	USD	43 986	3 411 994	0,24	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	20 225	836 424	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	80 100	3 215 049	0,23	ResMed, Inc.	USD	4 295	893 918	0,06
Swedbank AB 'A'	SEK	28 890	491 597	0,03	Roche Holding AG	CHF	33 367	10 476 776	0,74
T Rowe Price Group, Inc.	USD	12 824	1 398 585	0,10	Sanofi	EUR	100 581	9 643 881	0,68
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	105 329	6 815 155	0,48	Sartorius Stedim Biotech	EUR	1 674	540 439	0,04
Truist Financial Corp.	USD	83 180	3 579 235	0,25	Stryker Corp.	USD	15 673	3 831 892	0,27
UBS Group AG	CHF	269 836	5 017 865	0,35	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6 008	3 308 546	0,23
Unum Group	USD	46 453	1 905 967	0,13	United Therapeutics Corp.	USD	5 408	1 503 911	0,11
US Bancorp	USD	80 616	3 515 664	0,25	UnitedHealth Group, Inc.	USD	35 310	18 720 655	1,31
Wells Fargo & Co.	USD	172 531	7 123 806	0,50	Waters Corp.	USD	15 068	5 161 995	0,36
Willis Towers Watson plc	USD	3 191	780 455	0,05	Zoetis, Inc.	USD	4 432	649 510	0,05
			207 513 672	14,61				217 322 935	15,30
Gesundheitswesen					Industriewerte				
Abbott Laboratories	USD	53 448	5 868 056	0,41	3M Co.	USD	37 869	4 541 250	0,32
AbbVie, Inc.	USD	68 255	11 030 691	0,78	AGC, Inc.	JPY	16 200	539 611	0,04
Agilent Technologies, Inc.	USD	7 710	1 153 802	0,08	AGCO Corp.	USD	3 613	501 087	0,04
Amgen, Inc.	USD	31 601	8 299 687	0,58	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	4 042	363 224	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	417 900	6 355 045	0,45	Allegion plc	USD	18 398	1 936 573	0,14
AstraZeneca plc	GBP	85 263	11 505 502	0,81	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	26 371	1 097 034	0,08
Bio-Techne Corp.	USD	13 064	1 082 744	0,08	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	363	813 746	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	129 163	9 293 278	0,65	Array Technologies, Inc.	USD	36 700	709 411	0,05
Cigna Corp.	USD	9 373	3 105 650	0,22	Atkore, Inc.	USD	14 812	1 679 977	0,12
					Atlas Copco AB 'A'	SEK	123 322	1 456 974	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bloom Energy Corp. 'A'	USD	19 402	370 966	0,03	Toromont Industries Ltd.	CAD	40 222	2 900 544	0,20
Boise Cascade Co.	USD	11 323	777 550	0,05	Toyota Tsusho Corp.	JPY	26 800	992 216	0,07
Brenntag SE	EUR	26 422	1 684 037	0,12	TransDigm Group, Inc.	USD	2 252	1 417 972	0,10
Bunzl plc	GBP	68 455	2 271 885	0,16	Triton International Ltd.	USD	6 440	442 943	0,03
Canadian National Railway Co.	CAD	38 193	4 533 719	0,32	Union Pacific Corp.	USD	22 626	4 685 166	0,33
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	17 499	1 303 756	0,09	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	39 354	6 841 300	0,47
Carlisle Cos., Inc.	USD	7 732	1 822 046	0,13	United Rentals, Inc.	USD	5 937	2 110 129	0,15
CSX Corp.	USD	38 349	1 188 052	0,08	Verisk Analytics, Inc.	USD	9 024	1 592 014	0,11
Emerson Electric Co.	USD	24 617	2 364 709	0,17	Visional, Inc.	JPY	4 600	304 005	0,02
Encore Wire Corp.	USD	10 206	1 403 937	0,10	Waste Management, Inc.	USD	42 051	6 596 962	0,46
Epiroc AB 'A'	SEK	33 496	610 319	0,04	Watsco, Inc.	USD	8 666	2 161 300	0,15
Fastenal Co.	USD	32 297	1 528 294	0,11	WESCO International, Inc.	USD	11 973	1 499 020	0,11
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	219 400	426 477	0,03	Wolters Kluwer NV	EUR	43 991	4 589 773	0,32
Graco, Inc.	USD	13 143	883 998	0,06	WW Grainger, Inc.	USD	12 013	6 682 232	0,46
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	4 556	655 198	0,05				123 133 575	8,67
HEICO Corp.	USD	6 001	921 994	0,06	Informationstechnologie				
Honeywell International, Inc.	USD	12 401	2 657 534	0,19	Accenture plc 'A'	USD	13 231	3 530 560	0,25
Howmet Aerospace, Inc.	USD	49 054	1 933 218	0,14	Adobe, Inc.	USD	11 973	4 029 274	0,28
IDEX Corp.	USD	4 027	919 485	0,06	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	54 820	3 550 691	0,25
Illinois Tool Works, Inc.	USD	14 228	3 134 428	0,22	Advantech Co. Ltd.	TWD	50 593	544 851	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	56 400	1 772 211	0,12	Amdocs Ltd.	USD	65 591	5 962 222	0,42
Kajima Corp.	JPY	26 800	311 985	0,02	Analog Devices, Inc.	USD	16 993	2 787 362	0,20
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	5 041	728 374	0,05	Apple, Inc.	USD	441 491	57 362 925	4,03
Marubeni Corp.	JPY	169 000	1 940 468	0,14	Applied Materials, Inc.	USD	31 372	3 055 005	0,22
Masco Corp.	USD	41 026	1 914 683	0,13	Arista Networks, Inc.	USD	22 733	2 758 650	0,19
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	88 100	1 239 923	0,09	ASML Holding NV	EUR	11 802	6 345 706	0,45
NGK Insulators Ltd.	JPY	57 500	731 252	0,05	Automatic Data Processing, Inc.	USD	29 226	6 980 922	0,49
Nippon Yusen KK	JPY	53 900	1 270 446	0,09	Axcelis Technologies, Inc.	USD	5 073	402 593	0,03
Obayashi Corp.	JPY	80 500	608 882	0,04	BE Semiconductor Industries NV	EUR	9 907	598 023	0,04
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2 941	834 597	0,06	Broadcom, Inc.	USD	17 580	9 829 505	0,69
Otis Worldwide Corp.	USD	19 448	1 522 973	0,11	Cadence Design Systems, Inc.	USD	19 662	3 158 504	0,22
Owens Corning	USD	16 127	1 375 633	0,10	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	21 170	2 670 807	0,19
RELX plc	GBP	226 644	6 237 776	0,44	Cisco Systems, Inc.	USD	141 474	6 739 821	0,47
Republic Services, Inc.	USD	40 760	5 257 632	0,37	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	23 499	1 062 390	0,07
Rexel SA	EUR	27 698	545 099	0,04	Constellation Software, Inc.	CAD	971	1 514 931	0,11
Secom Co. Ltd.	JPY	11 700	668 863	0,05	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	22 479	2 366 814	0,17
Snap-on, Inc.	USD	20 272	4 631 949	0,33	Datadog, Inc. 'A'	USD	34 423	2 530 091	0,18
Sumitomo Corp.	JPY	82 900	1 379 729	0,10	Dexerials Corp.	JPY	19 000	367 198	0,03
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	19 200	384 742	0,03	DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	21 377	469 439	0,03
Taisei Corp.	JPY	20 900	673 197	0,05	Dropbox, Inc. 'A'	USD	37 297	834 707	0,06
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	19 500	520 956	0,04	Dynatrace, Inc.	USD	55 208	2 114 466	0,15
Toro Co. (The)	USD	6 503	736 140	0,05	E Ink Holdings, Inc.	TWD	261 000	1 367 181	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Edenred	EUR	73 857	4 010 559	0,28	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	32 634	2 430 907	0,17
Enphase Energy, Inc.	USD	8 141	2 157 039	0,15	Tenable Holdings, Inc.	USD	36 065	1 375 880	0,10
EPAM Systems, Inc.	USD	3 448	1 130 048	0,08	Texas Instruments, Inc.	USD	27 720	4 579 898	0,32
EVERTEC, Inc.	USD	22 052	714 044	0,05	Tokyo Electron Ltd.	JPY	3 200	942 938	0,07
Fortinet, Inc.	USD	76 556	3 742 823	0,26	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	10 600	343 037	0,02
Gen Digital, Inc.	USD	84 567	1 812 271	0,13	Visa, Inc. 'A'	USD	68 430	14 217 017	1,00
HP, Inc.	USD	32 244	866 396	0,06	VMware, Inc. 'A'	USD	10 051	1 233 861	0,09
HubSpot, Inc.	USD	2 323	671 649	0,05	Vontier Corp.	USD	38 424	742 736	0,05
Infosys Ltd., ADR	USD	53 938	971 423	0,07	Wise plc 'A'	GBP	63 748	431 569	0,03
Intuit, Inc.	USD	16 471	6 410 843	0,45	WiseTech Global Ltd.	AUD	26 081	897 607	0,06
Itochu Techno-Solu- tions Corp.	JPY	33 300	774 800	0,05	Workday, Inc. 'A'	USD	7 817	1 308 019	0,09
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	11 771	2 066 517	0,15	Zscaler, Inc.	USD	14 838	1 660 372	0,12
Keysight Technologies, Inc.	USD	10 016	1 713 437	0,12				316 749 222	22,31
KLA Corp.	USD	4 810	1 813 514	0,13	Grundstoffe				
Lam Research Corp.	USD	5 619	2 361 666	0,17	Air Liquide SA	EUR	21 661	3 060 784	0,22
Marvell Technology, Inc.	USD	14 727	545 488	0,04	Albemarle Corp.	USD	4 874	1 056 976	0,07
Mastercard, Inc. 'A'	USD	34 728	12 075 967	0,85	Allkem Ltd.	AUD	248 741	1 896 005	0,13
Microchip Technology, Inc.	USD	17 403	1 222 561	0,09	AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	19 926	731 551	0,05
Micron Technology, Inc.	USD	18 945	946 871	0,07	Anglo American plc	GBP	56 387	2 195 251	0,15
Microsoft Corp.	USD	222 513	53 363 068	3,76	ATI, Inc.	USD	38 033	1 135 665	0,08
NetApp, Inc.	USD	29 989	1 801 139	0,13	B2Gold Corp.	CAD	152 476	541 282	0,04
NVIDIA Corp.	USD	73 863	10 794 339	0,76	BHP Group Ltd.	GBP	59 752	1 847 205	0,13
Obic Co. Ltd.	JPY	7 200	1 059 169	0,07	BHP Group Ltd.	AUD	225 350	6 973 226	0,48
Oracle Corp.	USD	55 104	4 504 201	0,32	Boliden AB	SEK	51 305	1 926 492	0,14
Oracle Corp. Japan	JPY	11 300	729 668	0,05	Celanese Corp.	USD	5 622	574 793	0,04
Palo Alto Networks, Inc.	USD	25 669	3 581 852	0,25	CF Industries Holdings, Inc.	USD	6 032	513 926	0,04
Paychex, Inc.	USD	43 059	4 975 898	0,35	Chemours Co. (The)	USD	39 806	1 218 860	0,09
Paycom Software, Inc.	USD	6 071	1 883 892	0,13	Corteva, Inc.	USD	23 243	1 366 224	0,10
Paylocity Holding Corp.	USD	7 046	1 368 756	0,10	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	8 500	267 346	0,02
PayPal Holdings, Inc.	USD	40 486	2 883 413	0,20	Eramet SA	EUR	5 892	527 269	0,04
Progress Software Corp.	USD	8 848	446 382	0,03	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	160 934	2 238 408	0,16
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	37 525	1 004 169	0,07	Graphic Packaging Holding Co.	USD	43 079	958 508	0,07
QUALCOMM, Inc.	USD	44 723	4 916 847	0,35	Huntsman Corp.	USD	25 346	696 508	0,05
Qualys, Inc.	USD	10 059	1 128 922	0,08	ICL Group Ltd.	ILS	69 441	500 857	0,04
Renesas Electronics Corp.	JPY	61 400	550 736	0,04	IGO Ltd.	AUD	88 570	808 458	0,06
RingCentral, Inc. 'A'	USD	14 523	514 114	0,04	Iluka Resources Ltd.	AUD	81 231	524 977	0,04
Salesforce, Inc.	USD	15 509	2 056 338	0,14	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	45 165	565 764	0,04
ServiceNow, Inc.	USD	9 904	3 845 426	0,27	Livent Corp.	USD	65 200	1 295 524	0,09
Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	16 567	926 592	0,07	Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	67 043	356 902	0,03
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	21 000	194 726	0,01	Mineral Resources Ltd.	AUD	39 167	2 050 517	0,14
SOITEC	EUR	1 561	254 645	0,02	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	35 700	493 244	0,03
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	7 041	1 994 504	0,14	Mosaic Co. (The)	USD	28 585	1 254 024	0,09
Synopsys, Inc.	USD	8 970	2 864 031	0,20	Nutrien Ltd.	CAD	38 501	2 808 830	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
OCI NV	EUR	31 931	1 138 899	0,08
Packaging Corp. of America	USD	15 136	1 936 046	0,14
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	319 963	813 686	0,06
Rio Tinto Ltd.	AUD	48 342	3 816 283	0,27
Rio Tinto plc	GBP	86 329	6 020 941	0,41
Silgan Holdings, Inc.	USD	31 858	1 651 519	0,12
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	23 502	1 876 400	0,13
Solvay SA	EUR	8 880	895 214	0,06
Sonoco Products Co.	USD	54 072	3 282 710	0,23
Steel Dynamics, Inc.	USD	13 358	1 305 077	0,09
Tosoh Corp.	JPY	32 800	390 284	0,03
Yara International ASA	NOK	30 824	1 347 357	0,09
			64 859 792	4,57
Immobilien				
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	7 413	1 091 045	0,08
Public Storage, REIT	USD	4 591	1 286 352	0,09
Sabra Health Care REIT, Inc., REIT	USD	65 171	810 076	0,06
Vicinity Ltd., REIT	AUD	343 945	466 493	0,03
			3 653 966	0,26

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
Centrica plc	GBP	1 955 649	2 270 585	0,16
CEZ A/S	CZK	17 208	585 461	0,04
Drax Group plc	GBP	136 933	1 157 958	0,08
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	276 690	1 374 905	0,10
Engie SA	EUR	133 861	1 912 652	0,13
Italgas SpA	EUR	115 026	637 132	0,04
Red Electrica Corp. SA	EUR	127 073	2 205 159	0,16
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	334 435	2 462 788	0,18
Verbund AG	EUR	17 419	1 462 137	0,10
			14 068 777	0,99
Summe Aktien			1 386 474 970	97,64
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			1 386 474 970	97,64
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Finanzen				
Caja de Ahorros del Mediterraneo*	EUR	2 048	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			1 386 474 970	97,64
Barmittel			38 160 022	2,69
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(4 578 253)	(0,33)
Summe Nettovermögen			1 420 056 739	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	21 557 909	GBP	17 864 200	11.01.2023	RBC	64 481	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						64 481	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	6 029 494	USD	4 036 987	31.01.2023	HSBC	56 968	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						56 968	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						121 449	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	78 110	USD	53 179	31.01.2023	HSBC	(143)	-
USD	208 519	AUD	310 579	31.01.2023	HSBC	(2 360)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 503)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 503)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						118 946	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Core

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	145	USD	(882 099)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(882 099)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(882 099)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 10/01/2023	USD	6 574 100	6 567 401	6,74	China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	84 000	171 697	0,18
			6 567 401	6,74	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	9 000	278 637	0,29
					Eicher Motors Ltd.	INR	10 338	403 577	0,41
Summe Anleihen			6 567 401	6,74	El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	MXN	7 100	41 849	0,04
Aktien									
Kommunikationsdienste									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	155 900	405 023	0,42	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	13 000	88 823	0,09
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	15 600	87 784	0,09	GOLFZON Co. Ltd.	KRW	752	67 529	0,07
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	3 103	176 459	0,18	HL Mando Co. Ltd.	KRW	6 600	210 692	0,22
Baidu, Inc. 'A'	HKD	88 100	1 252 960	1,29	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	832	39 104	0,04
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	397 000	1 459 147	1,49	JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	21 000	190 826	0,20
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	20 818	129 405	0,13	JD.com, Inc. 'A'	HKD	48 685	1 364 455	1,40
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A'	CNY	9 100	408 470	0,42	Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	114 000	302 831	0,31
Giant Network Group Co. Ltd. 'A'	CNY	59 700	68 289	0,07	Kia Corp.	KRW	6 054	284 660	0,29
JYP Entertainment Corp.	KRW	6 089	329 487	0,34	Li Ning Co. Ltd.	HKD	32 500	280 776	0,29
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	104 200	346 961	0,36	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	31 000	234 726	0,24
KT Corp.	KRW	20 245	543 049	0,56	Maoyan Entertainment, Reg. S	HKD	34 000	39 073	0,04
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	75 300	681 230	0,70	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	63 900	1 421 462	1,45
MTN Group Ltd.	ZAR	9 485	71 241	0,07	Metro Brands Ltd.	INR	5 428	57 988	0,06
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	22 000	47 160	0,05	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	7 668	1 277 795	1,31
NetEase, Inc.	HKD	91 600	1 337 651	1,37	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	22 000	210 018	0,22
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	7 817	294 208	0,30	NIO, Inc. 'A'	HKD	10 290	102 693	0,11
Sun TV Network Ltd.	INR	9 105	53 562	0,05	OPAP SA	EUR	15 119	212 781	0,22
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3 423 700	824 672	0,85	Pinduoduo, Inc., ADR	USD	7 987	649 577	0,67
Tencent Holdings Ltd.	HKD	35 600	1 517 207	1,55	Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	83 200	199 318	0,20
Vodacom Group Ltd.	ZAR	140 005	1 013 562	1,04	Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	171 000	135 161	0,14
XD, Inc., Reg. S	HKD	38 800	106 695	0,11	Truworths International Ltd.	ZAR	90 741	294 462	0,30
			11 154 222	11,44	XPeng, Inc. 'A'	HKD	10 600	51 716	0,05
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	127 432	1 399 622	1,44	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	180 000	300 438	0,31
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	39 800	519 509	0,53	Youngone Corp.	KRW	2 644	98 838	0,10
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	190 500	50 398	0,05	Yum China Holdings, Inc.	HKD	5 400	302 600	0,31
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3 600	41 325	0,04	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	67 500	346 116	0,35
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	16 000	393 173	0,40				12 064 245	12,37
					Basiskonsumgüter				
					Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	2 900	111 041	0,11
					Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	33 000	297 218	0,30
					Arca Continental SAB de CV	MXN	29 900	244 471	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cencosud SA	CLP	39 867	63 789	0,07	Petro Rio SA	BRL	20 100	141 449	0,15
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	202 000	171 212	0,18	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	920 000	420 562	0,43
CJ Cheiljedang Corp.	KRW	680	204 708	0,21	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	169 800	789 699	0,80
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	12 381	229 995	0,24	Petroreconcavo SA	BRL	12 900	80 669	0,08
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	3 638	311 302	0,32	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	4 332	63 594	0,07
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5 406	137 870	0,14	Reliance Industries Ltd.	INR	25 139	774 189	0,79
Grape King Bio Ltd.	TWD	8 000	43 752	0,04	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	2 738	332 382	0,34
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	7 600	43 475	0,04	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	19 722	160 972	0,17
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNY	9 000	65 696	0,07	S-Oil Corp.	KRW	6 899	454 362	0,47
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNH	28 951	212 276	0,22				4 923 083	5,05
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	655 600	1 131 678	1,16	Finanzen				
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	4 200	135 816	0,14	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	79 730	195 090	0,20
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	4 900	157 746	0,16	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	796 000	273 041	0,28
M Dias Branco SA	BRL	12 200	82 704	0,08	AIA Group Ltd.	HKD	51 400	569 907	0,58
Marico Ltd.	INR	25 700	158 470	0,16	Axis Bank Ltd.	INR	35 683	402 889	0,41
Nestle India Ltd.	INR	841	199 338	0,20	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	126 300	315 089	0,32
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	63 400	357 423	0,37	Banco Bradesco SA Preference	BRL	38 110	109 515	0,11
President Chain Store Corp.	TWD	57 000	504 346	0,52	Banco BTG Pactual SA	BRL	33 100	149 453	0,15
Sao Martinho SA	BRL	14 800	74 105	0,08	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	94 000	401 428	0,41
Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A'	CNY	9 700	93 754	0,10	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1 021 000	560 617	0,57
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	55 000	304 615	0,31	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1 065 700	679 188	0,70
Varun Beverages Ltd.	INR	7 945	127 007	0,13	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	493 100	292 073	0,30
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	3 700	95 943	0,10	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	482 000	175 239	0,18
			5 559 750	5,70	Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	135 200	141 464	0,15
Energie					Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 534 600	486 752	0,50
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	140 364	113 892	0,12	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	76 300	487 483	0,50
AKR Corporindo Tbk. PT	IDR	689 400	61 998	0,06	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	166 758	323 253	0,33
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	602 000	290 459	0,30	Bursa Malaysia Bhd.	MYR	24 500	36 982	0,04
Cosan SA	BRL	23 700	76 989	0,08	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	359 000	465 884	0,48
Ecopetrol SA, ADR	USD	32 517	325 171	0,33	Central Depository Services India Ltd., Reg. S	INR	12 509	168 690	0,17
Enauta Participacoes SA	BRL	17 100	43 808	0,04	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1 070 000	669 621	0,69
Geopark Ltd.	USD	7 444	111 357	0,11	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	57 000	317 406	0,33
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	3 823	172 610	0,18	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	119 100	156 792	0,16
Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	353 700	85 889	0,09					
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	2 349	54 288	0,06					
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	111 666	198 022	0,20					
OMV Petrom SA	RON	1 882 731	170 722	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	70 772	118 819	0,12	Qatar Islamic Bank SAQ	QAR	37 931	193 707	0,20
Emirates NBD Bank PJSC	AED	112 179	396 580	0,41	Qatar National Bank QPSC	QAR	91 858	455 564	0,47
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	84 878	394 779	0,40	RHB Bank Bhd.	MYR	80 400	105 670	0,11
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	274 000	500 415	0,51	Sanlam Ltd.	ZAR	105 196	302 391	0,31
Genera SAB de CV	MXN	42 700	47 682	0,05	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4 072	114 095	0,12
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	102 100	749 436	0,77	Tisco Financial Group PCL, NVDR	THB	76 800	220 018	0,23
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	45 400	78 813	0,08	Woori Financial Group, Inc.	KRW	11 536	105 721	0,11
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	8 644	228 049	0,23				19 238 983	19,72
HDFC Bank Ltd.	INR	56 201	1 106 091	1,13	Gesundheitswesen				
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	17 600	82 140	0,08	Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	63 800	85 765	0,09
ICICI Bank Ltd.	INR	77 391	833 611	0,85	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	55 100	337 131	0,35
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	14 683	219 544	0,23	Classys, Inc.	KRW	4 297	63 171	0,06
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 238 000	636 728	0,65	Dentium Co. Ltd.	KRW	1 423	113 412	0,12
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	69 700	330 225	0,34	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	12 500	143 880	0,15
Itausa SA Preference	BRL	362 230	583 248	0,60	Hypera SA	BRL	44 500	380 691	0,39
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	67 400	286 817	0,29	Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	358 700	48 149	0,05
KB Financial Group, Inc.	KRW	7 165	277 615	0,28	Lutronic Corp.	KRW	4 702	74 232	0,08
Komerčni Banka A/S	CZK	3 657	106 163	0,11	Odontoprev SA	BRL	35 000	59 847	0,06
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	32 165	710 640	0,73	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	19 228	424 149	0,44
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	466 400	238 179	0,24	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3 300	150 657	0,15
Malayan Banking Bhd.	MYR	166 800	329 406	0,34	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	12 600	122 094	0,13
National Bank of Greece SA	EUR	43 025	172 200	0,18	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	15 200	159 949	0,16
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	70 400	171 847	0,18	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	72 500	552 992	0,56
Nippon Life India Asset Management Ltd., Reg. S	INR	11 619	34 995	0,04				2 716 119	2,79
OTP Bank Nyrt.	HUF	12 230	330 725	0,34	Industriewerte				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	79 000	520 210	0,53	Air Arabia PJSC	AED	251 561	147 120	0,15
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	84 000	52 108	0,05	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	9 200	74 625	0,08
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	36 404	252 856	0,26	Beijing United Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 000	38 139	0,04
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	30 933	249 466	0,26	Bizlink Holding, Inc.	TWD	13 000	99 802	0,10
Public Bank Bhd.	MYR	331 000	324 574	0,33	CCR SA	BRL	18 800	38 385	0,04
					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 100	119 220	0,12
					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6 000	339 111	0,35
					Doosan Bobcat, Inc.	KRW	4 740	129 792	0,13
					Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	2 891	211 060	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ginlong Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	4 600	119 141	0,12	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	74 000	225 295	0,23
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	154 221	295 078	0,30	ASPEED Technology, Inc.	TWD	5 400	295 026	0,30
Gotion High-tech Co. Ltd. 'A'	CNY	13 200	54 653	0,06	BH Co. Ltd.	KRW	5 336	94 853	0,10
Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	96 000	73 552	0,08	BOE Varitronix Ltd.	HKD	48 000	90 877	0,09
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	18 300	145 097	0,15	Chroma ATE, Inc.	TWD	9 000	52 816	0,05
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	1 336	195 549	0,20	Coforge Ltd.	INR	1 522	71 366	0,07
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	207	49 812	0,05	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	252 000	363 178	0,37
GS Holdings Corp.	KRW	5 314	183 820	0,19	Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	14 703	220 815	0,23
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1 114	144 715	0,15	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1 867	55 081	0,06
Kepler Weber SA	BRL	12 400	47 290	0,05	Delta Electronics, Inc.	TWD	11 000	102 259	0,10
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	16 628	304 525	0,31	E Ink Holdings, Inc.	TWD	126 000	658 179	0,68
LG Energy Solution Ltd.	KRW	1 163	401 227	0,40	FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	30 000	95 420	0,10
Mytilineos SA	EUR	5 262	112 740	0,12	Global Unichip Corp.	TWD	12 000	249 505	0,26
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 700	271 565	0,28	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	109 000	307 224	0,32
Pylon Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	3 899	177 039	0,18	HCL Technologies Ltd.	INR	36 700	460 841	0,47
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	10 995	194 338	0,20	Infosys Ltd., ADR	USD	38 574	700 304	0,72
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	148 900	219 517	0,23	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	21 400	184 890	0,19
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	3 500	56 288	0,06	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	6 000	74 699	0,08
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	1 800	106 567	0,11	KPIT Technologies Ltd.	INR	28 296	240 829	0,25
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	2 751	138 119	0,14	L&F Co. Ltd.	KRW	1 918	264 561	0,27
WEG SA	BRL	85 800	624 578	0,63	LEENO Industrial, Inc.	KRW	1 212	150 157	0,15
Westports Holdings Bhd.	MYR	188 600	162 676	0,17	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	2 459	494 543	0,51
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	8 100	46 850	0,05	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	79 700	483 995	0,50
Wuxi Shangji Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	20 600	313 278	0,32	Lotes Co. Ltd.	TWD	15 000	401 411	0,41
			5 635 268	5,78	MediaTek, Inc.	TWD	23 000	465 729	0,48
Informationstechnologie					Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	37 000	272 170	0,28
Accton Technology Corp.	TWD	74 000	560 592	0,57	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 800	90 720	0,09
Advantech Co. Ltd.	TWD	104 577	1 122 246	1,15	NEXTIN, Inc.	KRW	969	38 423	0,04
Alchip Technologies Ltd.	TWD	3 000	76 489	0,08	Park Systems Corp.	KRW	875	79 450	0,08
					Persistent Systems Ltd.	INR	5 467	255 570	0,26
					Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	40 000	136 472	0,14
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	31 241	1 372 900	1,40
					Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1 071	500 043	0,51
					Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	CNY	7 800	127 934	0,13
					SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	10 516	221 533	0,23
					Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	15 000	138 815	0,14
					Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	74 000	334 655	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SK Hynix, Inc.	KRW	9 530	569 258	0,58	Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	217 600	245 038	0,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	95 000	1 380 276	1,41	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	11 362	330 024	0,34
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	34 714	1 365 802	1,40	LG Chem Ltd.	KRW	576	274 665	0,28
Tata Elxsi Ltd.	INR	3 064	232 760	0,24	Lotte Chemical Corp.	KRW	2 194	311 559	0,32
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	57 100	309 094	0,32	Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	438	12 297	0,01
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	619	46 642	0,05	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	52 600	171 379	0,18
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNY	800	15 170	0,02	Sappi Ltd.	ZAR	18 457	53 622	0,05
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1 659	31 599	0,03	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	15 900	75 661	0,08
Unimicron Technology Corp.	TWD	29 000	112 707	0,12	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9 720	61 053	0,06
United Microelectro- nics Corp.	TWD	173 000	227 684	0,23	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	13 100	81 813	0,08
Wiwynn Corp.	TWD	15 000	389 098	0,40	Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	79 600	265 918	0,27
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	2 400	55 197	0,06	SK Chemicals Co. Ltd.	KRW	1 862	108 235	0,11
Yangling Metron New Material, Inc. 'A'	CNY	16 000	113 035	0,12	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	7 208	563 720	0,58
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	2 500	21 887	0,02	SRF Ltd.	INR	5 312	147 069	0,15
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	61 400	534 900	0,55	Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	123 800	883 269	0,92
			17 536 974	17,98	UPL Ltd.	INR	24 828	214 905	0,22
					Vale SA	BRL	41 700	703 590	0,72
					Xiamen Tungsten Co. Ltd. 'A'	CNY	31 900	89 496	0,09
					YongXing Special Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7 900	104 571	0,11
								6 343 317	6,51
Grundstoffe					Immobilien				
Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	61 600	260 457	0,27	AP Thailand PCL, NVDR	THB	189 700	63 493	0,07
Chengxin Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNY	44 500	239 586	0,25	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	24 200	28 869	0,03
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1 300	4 674	-	Emaar Properties PJSC	AED	82 968	132 124	0,13
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CNH	31 200	112 930	0,12	Supalai PCL, NVDR	THB	135 500	95 013	0,10
CSN Mineracao SA	BRL	156 600	120 570	0,12				319 499	0,33
Fufeng Group Ltd.	HKD	89 000	54 112	0,06	Versorger				
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	43 600	324 569	0,33	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	94 000	77 570	0,08
GEM Co. Ltd. 'A'	CNY	47 000	50 153	0,05	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	31 000	91 994	0,09
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	25 200	91 704	0,09	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	149 300	103 208	0,11
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	52 100	328 443	0,34	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR	USD	194 430	401 417	0,41
Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14 000	58 235	0,06	Engie Brasil Energia SA	BRL	11 000	78 864	0,08
					Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	4 018	40 713	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mega First Corp. Bhd.	MYR	42 600	32 103	0,03
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	1 718 400	194 276	0,20
Petronas Gas Bhd.	MYR	155 600	604 738	0,62
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	287 755	743 561	0,77
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	21 900	143 922	0,15
TTW PCL, NVDR	THB	305 900	79 488	0,08
			2 591 854	2,66
Summe Aktien			88 083 314	90,33
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			94 650 715	97,07
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd. #	HKD	658 000	-	-
			-	-
Gesundheitswesen				
China Animal Healthcare Ltd. #	HKD	784 000	-	-
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Anxin-China Holdings Ltd. #	HKD	1 660 000	-	-
			-	-
Grundstoffe				
NMDC Ltd.	INR	134 808	60 373	0,06
Youyuan Hldgs#	CNY	1 081 000	-	-
			60 373	0,06
Summe Aktien			60 373	0,06
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			60 373	0,06
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
China Lumena New Materials Corp. #	HKD	91 000	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			94 711 088	97,13
Barmittel			2 247 357	2,30
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			546 179	0,57
Summe Nettovermögen			97 504 624	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MSCI Saudi Arabia Index, 17/03/2023	198	USD	109 098	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			109 098	0,11
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	62	USD	(39 545)	(0,04)
MSCI India Index, 17/03/2023	22	USD	(75 126)	(0,08)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(114 671)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(5 573)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Basiskonsumgüter				
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	27 601	2 420 219	0,47	Beiersdorf AG	EUR	9 707	1 110 310	0,22
Alphabet, Inc. 'C'	USD	27 544	2 429 087	0,47	Coca-Cola Co. (The)	USD	74 692	4 771 747	0,93
BCE, Inc.	CAD	68 338	3 013 073	0,59	Colgate-Palmolive Co.	USD	66 060	5 245 989	1,03
Elisa OYJ	EUR	81 452	4 315 916	0,84	Costco Wholesale Corp.	USD	6 571	2 987 999	0,58
KDDI Corp.	JPY	166 800	5 017 932	0,98	General Mills, Inc.	USD	3 242	273 063	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	1 106 123	3 442 740	0,67	George Weston Ltd.	CAD	22 032	2 747 144	0,53
KT Corp.	KRW	27 854	747 151	0,15	Hershey Co. (The)	USD	15 791	3 676 016	0,72
Next Fifteen Communications Group plc	GBP	30 010	358 108	0,07	Kimberly-Clark Corp.	USD	27 071	3 716 629	0,72
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	132 200	3 755 304	0,73	L'Oreal SA	EUR	12 464	4 467 164	0,87
Omnicom Group, Inc.	USD	39 737	3 221 403	0,63	Nestle SA	CHF	13 132	1 532 932	0,30
Spark New Zealand Ltd.	NZD	422 710	1 445 763	0,28	PepsiCo, Inc.	USD	19 940	3 623 470	0,70
Swisscom AG	CHF	2 858	1 571 877	0,31	Procter & Gamble Co. (The)	USD	34 047	5 187 844	1,01
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2 872 700	691 952	0,13	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	71 164	4 935 639	0,96
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	33 719	1 506 997	0,29	Unicharm Corp.	JPY	87 700	3 359 633	0,65
Verizon Communications, Inc.	USD	21 115	826 905	0,16	Unilever plc	GBP	62 599	3 155 474	0,61
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	47 422	1 409 643	0,27				50 791 053	9,88
			36 174 070	7,04	Energie				
Zyklische Konsumgüter									
Airbnb, Inc. 'A'	USD	15 817	1 326 179	0,26	Aker BP ASA	NOK	70 989	2 190 607	0,43
Aisin Corp.	JPY	17 800	473 245	0,09	Eni SpA	EUR	287 392	4 125 632	0,80
Booking Holdings, Inc.	USD	395	780 056	0,15	Equinor ASA	NOK	138 332	4 962 369	0,97
BorgWarner, Inc.	USD	19 246	769 425	0,15	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	166 584	2 257 363	0,44
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	16 632	468 415	0,09	Inpex Corp.	JPY	410 000	4 312 891	0,84
Dollarama, Inc.	CAD	86 427	5 096 367	1,00	Neste OYJ	EUR	5 307	244 680	0,05
Ferrari NV	EUR	18 557	4 003 625	0,78	OMV AG	EUR	36 515	1 874 048	0,36
H&R Block, Inc.	USD	97 939	3 585 375	0,70	Repsol SA	EUR	236 302	3 746 715	0,73
Harley-Davidson, Inc.	USD	18 164	736 092	0,14	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	7 774	943 733	0,18
Home Depot, Inc. (The)	USD	9 537	3 046 091	0,59	Valero Energy Corp.	USD	21 076	2 644 850	0,51
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	65 800	1 501 140	0,29				27 302 888	5,31
Isuzu Motors Ltd.	JPY	104 400	1 213 368	0,24	Finanzen				
LG Electronics, Inc.	KRW	3 779	260 587	0,05	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	7 930	1 258 575	0,24
Mazda Motor Corp.	JPY	97 000	731 689	0,14	AIB Group plc	EUR	162 226	625 912	0,12
McDonald's Corp.	USD	12 862	3 410 228	0,66	Ameriprise Financial, Inc.	USD	2 645	817 342	0,16
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	624	526 074	0,10	Aon plc 'A'	USD	14 003	4 231 539	0,81
Stellantis NV	EUR	57 141	814 430	0,16	ASR Nederland NV	EUR	39 812	1 892 033	0,37
Tractor Supply Co.	USD	11 368	2 573 394	0,50	Assured Guaranty Ltd.	USD	12 210	753 557	0,15
Williams-Sonoma, Inc.	USD	14 027	1 623 099	0,32	ASX Ltd.	AUD	37 793	1 742 039	0,34
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	32 300	730 150	0,14	Azimut Holding SpA	EUR	11 652	261 335	0,05
			33 669 029	6,55	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	183 131	1 106 750	0,22
					Bank of America Corp.	USD	71 385	2 348 823	0,46
					Bank of Montreal	CAD	27 454	2 496 871	0,49
					Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	42 776	1 940 205	0,38
					Bank OZK	USD	21 677	867 467	0,17
					Barclays plc	GBP	560 825	1 071 580	0,21
					BNP Paribas SA	EUR	19 959	1 142 757	0,22
					Citigroup, Inc.	USD	18 535	830 993	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	93 100	2 352 246	0,46	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	34 824	2 269 409	0,44
Essent Group Ltd.	USD	11 383	442 921	0,09	Truist Financial Corp.	USD	44 116	1 896 461	0,37
Everest Re Group Ltd.	USD	2 512	837 429	0,16	UBS Group AG	CHF	154 453	2 878 697	0,56
FactSet Research Systems, Inc.	USD	9 643	3 900 577	0,76	United Overseas Bank Ltd.	SGD	55 800	1 276 172	0,25
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	15 490	561 421	0,11	Unum Group	USD	17 314	706 621	0,14
Fifth Third Bancorp	USD	44 294	1 440 734	0,28	US Bancorp	USD	55 619	2 408 790	0,47
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2 760	941 739	0,18	Wells Fargo & Co.	USD	51 392	2 102 835	0,41
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	7 072	538 115	0,10				87 642 576	17,05
Houlihan Lokey, Inc.	USD	11 391	1 004 661	0,20	Gesundheitswesen				
HSBC Holdings plc	GBP	218 154	1 356 043	0,26	AbbVie, Inc.	USD	14 558	2 367 586	0,46
HSBC Holdings plc	HKD	220 000	1 364 739	0,27	Amgen, Inc.	USD	12 823	3 373 894	0,66
JPMorgan Chase & Co.	USD	24 102	3 188 030	0,62	Astellas Pharma, Inc.	JPY	327 300	4 951 045	0,96
Julius Baer Group Ltd.	CHF	9 938	581 227	0,11	AstraZeneca plc	GBP	36 069	4 877 112	0,95
KBC Group NV	EUR	34 105	2 207 420	0,43	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	68 048	4 900 587	0,95
KeyCorp	USD	102 739	1 779 456	0,35	Edwards Lifesciences Corp.	USD	7 939	593 338	0,12
Legal & General Group plc	GBP	82 040	246 723	0,05	Eli Lilly & Co.	USD	3 659	1 341 609	0,26
Lloyds Banking Group plc	GBP	1 629 264	891 777	0,17	Genmab A/S, ADR	USD	18 970	802 833	0,16
Man Group plc	GBP	315 050	811 516	0,16	Gilead Sciences, Inc.	USD	27 031	2 299 408	0,45
Manulife Financial Corp.	CAD	61 714	1 103 007	0,21	GSK plc	GBP	192 434	3 334 518	0,65
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3 037	504 379	0,10	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	4 132	226 817	0,04
Morgan Stanley	USD	16 959	1 434 320	0,28	Inmode Ltd.	USD	14 434	506 212	0,10
National Bank of Canada	CAD	28 709	1 934 833	0,38	Ipsen SA	EUR	6 589	712 186	0,14
NatWest Group plc	GBP	178 799	571 547	0,11	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	10 164	1 602 754	0,31
NN Group NV	EUR	20 530	841 172	0,16	Johnson & Johnson	USD	23 784	4 228 422	0,82
Northern Trust Corp.	USD	8 612	766 389	0,15	Merck & Co., Inc.	USD	44 935	4 973 981	0,97
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	288 800	2 621 196	0,51	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	549	798 823	0,16
Plus500 Ltd.	GBP	53 793	1 169 703	0,23	Novartis AG	CHF	53 994	4 939 049	0,96
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	14 693	2 309 063	0,45	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	17 836	2 413 791	0,47
Primerica, Inc.	USD	4 793	675 231	0,13	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	197 300	4 593 044	0,89
Raymond James Financial, Inc.	USD	16 856	1 803 142	0,35	Pfizer, Inc.	USD	85 656	4 388 217	0,85
Royal Bank of Canada	CAD	15 990	1 514 964	0,29	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	36 286	1 510 744	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	239 372	2 774 253	0,54	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	22 698	500 693	0,10
Societe Generale SA	EUR	21 847	550 483	0,11	Roche Holding AG	CHF	11 707	3 702 284	0,72
Standard Chartered plc	GBP	152 221	1 141 977	0,22	Sanofi	EUR	52 022	5 021 760	0,98
State Street Corp.	USD	17 426	1 354 477	0,26	STAAR Surgical Co.	USD	9 086	430 141	0,08
Stifel Financial Corp.	USD	14 101	822 735	0,16	UnitedHealth Group, Inc.	USD	7 072	3 731 115	0,73
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	30 900	1 236 850	0,24	Waters Corp.	USD	10 039	3 454 950	0,67
Swedbank AB 'A'	SEK	66 611	1 139 318	0,22				76 576 913	14,90
					Industriewerte				
					3M Co.	USD	16 790	2 018 852	0,39
					Allegion plc	USD	19 088	2 027 991	0,39
					Atkore, Inc.	USD	11 245	1 259 811	0,25
					BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	27 400	850 320	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Boise Cascade Co.	USD	12 071	844 286	0,16	Computershare Ltd.	AUD	44 747	791 937	0,15
Carlisle Cos., Inc.	USD	6 294	1 484 438	0,29	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	16 716	1 726 974	0,34
Cie de Saint-Gobain	EUR	11 593	567 338	0,11	Datadog, Inc. 'A'	USD	20 003	1 452 990	0,28
Encore Wire Corp.	USD	6 437	889 361	0,17	Dexerials Corp.	JPY	17 800	340 494	0,07
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	-	DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	26 458	573 527	0,11
Epiroc AB 'A'	SEK	12 914	237 477	0,05	Dynatrace, Inc.	USD	41 632	1 577 704	0,31
Fastenal Co.	USD	9 879	468 463	0,09	E Ink Holdings, Inc.	TWD	267 000	1 394 712	0,27
IDEX Corp.	USD	2 258	518 635	0,10	Edenred	EUR	37 040	2 017 977	0,39
Illinois Tool Works, Inc.	USD	976	215 730	0,04	Enphase Energy, Inc.	USD	4 988	1 306 416	0,25
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	23 800	483 149	0,09	EVERTEC, Inc.	USD	16 943	541 700	0,11
Masco Corp.	USD	10 335	485 850	0,09	ExlService Holdings, Inc.	USD	6 476	1 120 428	0,22
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	92 200	1 294 528	0,25	Fortinet, Inc.	USD	60 571	2 946 197	0,57
Owens Corning	USD	11 900	1 026 027	0,20	Gen Digital, Inc.	USD	51 752	1 093 519	0,21
RELX plc	GBP	152 476	4 205 046	0,82	Globant SA	USD	7 362	1 223 546	0,24
Republic Services, Inc.	USD	13 625	1 777 296	0,35	HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	4 755	135 185	0,03
Rexel SA	EUR	29 319	582 653	0,11	HP, Inc.	USD	8 532	228 947	0,04
SGS SA	CHF	233	547 152	0,11	Infosys Ltd., ADR	USD	26 390	479 105	0,09
Signify NV, Reg. S	EUR	8 905	301 107	0,06	Intuit, Inc.	USD	9 638	3 730 245	0,73
SKF AB 'B'	SEK	31 783	490 430	0,10	Keyence Corp.	JPY	3 800	1 469 783	0,29
Snap-on, Inc.	USD	15 991	3 664 826	0,71	Keysight Technologies, Inc.	USD	6 145	1 048 604	0,20
SunPower Corp.	USD	10 878	195 837	0,04	KLA Corp.	USD	1 455	544 545	0,11
Toromont Industries Ltd.	CAD	50 502	3 621 141	0,70	Lam Research Corp.	USD	1 226	506 704	0,10
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	19 932	3 488 062	0,68	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	5 700	1 146 358	0,22
United Rentals, Inc.	USD	3 411	1 204 314	0,23	Lotes Co. Ltd.	TWD	11 000	294 368	0,06
Verisk Analytics, Inc.	USD	8 824	1 567 293	0,30	Lumentum Holdings, Inc.	USD	19 567	993 761	0,19
Visional, Inc.	JPY	5 900	388 056	0,08	Marvell Technology, Inc.	USD	11 901	429 677	0,08
Waste Management, Inc.	USD	25 797	4 090 972	0,80	Mastercard, Inc. 'A'	USD	14 679	5 066 463	0,98
Watsco, Inc.	USD	10 040	2 526 857	0,49	MediaTek, Inc.	TWD	31 000	627 722	0,12
WESCO International, Inc.	USD	2 104	258 224	0,05	Microsoft Corp.	USD	19 381	4 635 392	0,90
Wolters Kluwer NV	EUR	28 892	3 035 918	0,59	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	4 258	1 475 772	0,29
WW Grainger, Inc.	USD	8 234	4 617 537	0,91	NetApp, Inc.	USD	43 794	2 613 194	0,51
			51 234 979	9,97	NVIDIA Corp.	USD	13 400	1 918 351	0,37
Informationstechnologie					Open Text Corp.	CAD	15 745	468 466	0,09
Adobe, Inc.	USD	3 938	1 320 863	0,26	Oracle Corp.	USD	15 920	1 288 539	0,25
Advantech Co. Ltd.	TWD	146 677	1 574 035	0,31	Oracle Corp. Japan	JPY	14 000	902 390	0,18
Amdocs Ltd.	USD	56 111	5 085 164	0,98	Palo Alto Networks, Inc.	USD	17 853	2 477 996	0,48
Arista Networks, Inc.	USD	17 378	2 093 485	0,41	Paychex, Inc.	USD	13 791	1 596 311	0,31
ASML Holding NV	EUR	4 991	2 696 781	0,52	Paycom Software, Inc.	USD	5 601	1 724 117	0,34
Atlassian Corp. 'A'	USD	4 634	589 344	0,11	Paylocity Holding Corp.	USD	8 627	1 683 853	0,33
Autodesk, Inc.	USD	4 310	802 634	0,16	PayPal Holdings, Inc.	USD	10 083	701 087	0,14
Automatic Data Processing, Inc.	USD	17 283	4 138 654	0,81	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	34 018	912 522	0,18
Box, Inc. 'A'	USD	25 053	781 093	0,15	QUALCOMM, Inc.	USD	21 067	2 278 570	0,44
Broadcom, Inc.	USD	6 543	3 615 882	0,70	Qualys, Inc.	USD	8 575	962 027	0,19
Cadence Design Systems, Inc.	USD	12 653	2 031 020	0,40	RingCentral, Inc. 'A'	USD	28 893	1 004 592	0,20
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	16 042	2 015 346	0,39	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	26 914	1 182 749	0,23
Cisco Systems, Inc.	USD	49 361	2 334 586	0,45					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Seagate Technology Holdings plc	USD	9 300	488 119	0,09	Livent Corp.	USD	60 703	1 182 036	0,23
ServiceNow, Inc.	USD	4 518	1 742 410	0,34	Mineral Resources Ltd.	AUD	14 074	735 756	0,14
SHIFT, Inc.	JPY	3 600	634 271	0,12	Nutrien Ltd.	CAD	16 757	1 228 259	0,24
Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	17 503	977 052	0,19	Packaging Corp. of America	USD	5 975	765 075	0,15
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	17 200	438 041	0,09	Sealed Air Corp.	USD	16 462	820 786	0,16
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	117 000	529 117	0,10	Silgan Holdings, Inc.	USD	5 024	263 047	0,05
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	5 842	1 623 220	0,32	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	24 546	1 919 685	0,38
SPS Commerce, Inc.	USD	3 864	496 320	0,10	Sonoco Products Co.	USD	21 251	1 283 678	0,25
SUMCO Corp.	JPY	34 600	457 874	0,09	Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	153 800	1 097 309	0,21
Synopsys, Inc.	USD	3 237	1 032 423	0,20				13 175 398	2,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	56 735	4 252 940	0,83	Versorger				
Tenable Holdings, Inc.	USD	39 093	1 466 421	0,29	Italgas SpA	EUR	185 827	1 041 948	0,20
Thoughtworks Holding, Inc.	USD	24 160	245 185	0,05	Red Electrica Corp. SA	EUR	161 343	2 823 309	0,56
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	18 200	585 818	0,11	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	176 142	1 310 342	0,25
Unimicron Technology Corp.	TWD	166 000	645 149	0,13				5 175 599	1,01
Visa, Inc. 'A'	USD	23 771	4 905 867	0,94	Summe Aktien			497 391 622	96,76
Vontier Corp.	USD	54 810	1 048 310	0,20	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			497 391 622	96,76
WiseTech Global Ltd.	AUD	21 072	719 917	0,14	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Zeta Global Holdings Corp. 'A'	USD	38 373	306 786	0,06	Aktien				
Zscaler, Inc.	USD	12 154	1 339 474	0,26	Finanzen				
			115 649 117	22,49	SRH NV#	EUR	15 566	-	-
Grundstoffe								-	-
Albemarle Corp.	USD	5 528	1 186 217	0,23	Grundstoffe				
Allkem Ltd.	AUD	164 030	1 241 832	0,24	China Lumena New Materials Corp. #	HKD	14 950	-	-
AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	13 818	512 200	0,10				-	-
IGO Ltd.	AUD	103 002	939 518	0,18	Summe Aktien			-	-
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
					Summe Kapitalanlagen			497 391 622	96,76
					Barmittel			16 437 798	3,20
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			204 455	0,04
					Summe Nettovermögen			514 033 875	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	6 955 035	EUR	6 640 000	11.01.2023	Lloyds Bank	(133 890)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(133 890)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(133 890)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(133 890)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	43	USD	(264 955)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(264 955)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(264 955)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste					Basiskonsumgüter				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 868	163 797	0,46	Beiersdorf AG	EUR	507	57 992	0,16
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1 861	164 120	0,46	Coca-Cola Co. (The)	USD	5 091	325 242	0,92
BCE, Inc.	CAD	5 048	222 570	0,63	Colgate-Palmolive Co.	USD	4 558	361 961	1,03
Elisa OYJ	EUR	5 577	295 510	0,84	General Mills, Inc.	USD	469	39 502	0,11
KDDI Corp.	JPY	11 700	351 977	0,99	George Weston Ltd.	CAD	1 328	165 587	0,47
Koninklijke KPN NV	EUR	82 838	257 828	0,73	Hershey Co. (The)	USD	1 168	271 901	0,77
KT Corp.	KRW	1 898	50 912	0,14	Kimberly-Clark Corp.	USD	1 857	254 951	0,72
Next Fifteen Communications Group plc	GBP	2 582	30 811	0,09	L'Oreal SA	EUR	850	304 645	0,86
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	9 100	258 497	0,73	Nestle SA	CHF	1 100	128 406	0,36
Omnicom Group, Inc.	USD	2 740	222 127	0,63	PepsiCo, Inc.	USD	1 359	246 956	0,70
Spark New Zealand Ltd.	NZD	29 581	101 174	0,29	Procter & Gamble Co. (The)	USD	2 348	357 772	1,02
Swisscom AG	CHF	196	107 798	0,31	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	4 844	335 960	0,95
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	202 400	48 752	0,14	Unicharm Corp.	JPY	6 200	237 511	0,67
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	2 296	102 615	0,29	Unilever plc	GBP	4 844	244 175	0,69
Verizon Communications, Inc.	USD	1 701	66 615	0,19				3 332 561	9,43
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	3 344	99 402	0,28					
			2 544 505	7,20	Finanzen				
Zyklische Konsumgüter					Affiliated Managers Group, Inc.				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1 108	92 900	0,26	AIB Group plc	EUR	14 574	56 230	0,16
Aisin Corp.	JPY	1 300	34 563	0,10	Ameriprise Financial, Inc.	USD	193	59 640	0,17
Booking Holdings, Inc.	USD	28	55 295	0,16	Aon plc 'A'	USD	994	300 374	0,85
BorgWarner, Inc.	USD	1 327	53 051	0,15	ASR Nederland NV	EUR	3 231	153 551	0,43
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1 169	32 923	0,09	Assured Guaranty Ltd.	USD	731	45 115	0,13
Dollarama, Inc.	CAD	5 958	351 328	0,99	ASX Ltd.	AUD	2 613	120 444	0,34
Ferrari NV	EUR	1 280	276 157	0,78	Azimut Holding SpA	EUR	1 706	38 263	0,11
H&R Block, Inc.	USD	6 984	255 672	0,72	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12 870	77 780	0,22
Harley-Davidson, Inc.	USD	1 314	53 250	0,15	Bank of America Corp.	USD	4 781	157 312	0,45
Home Depot, Inc. (The)	USD	658	210 163	0,59	Bank of Montreal	CAD	1 874	170 435	0,48
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	4 500	102 662	0,29	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	3 677	166 779	0,47
Isuzu Motors Ltd.	JPY	7 100	82 518	0,23	Bank OZK	USD	1 656	66 270	0,19
LG Electronics, Inc.	KRW	278	19 170	0,05	Barclays plc	GBP	39 501	75 475	0,21
Mazda Motor Corp.	JPY	9 200	69 397	0,20	BNP Paribas SA	EUR	1 405	80 444	0,23
McDonald's Corp.	USD	887	235 179	0,67	Citigroup, Inc.	USD	1 424	63 843	0,18
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	44	37 095	0,11	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6 300	159 175	0,45
Stellantis NV	EUR	4 096	58 380	0,17	Essent Group Ltd.	USD	800	31 129	0,09
Tempur Sealy International, Inc.	USD	1 623	54 937	0,16	Everest Re Group Ltd.	USD	280	93 344	0,26
Tractor Supply Co.	USD	794	179 739	0,51	FactSet Research Systems, Inc.	USD	665	268 990	0,76
Williams-Sonoma, Inc.	USD	968	112 010	0,32	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	1 068	38 709	0,11
					Fifth Third Bancorp	USD	3 201	104 118	0,29
					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	264	90 079	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	497	37 817	0,11	Astellas Pharma, Inc.	JPY	22 900	346 406	0,98
Houlihan Lokey, Inc.	USD	903	79 643	0,23	AstraZeneca plc	GBP	2 598	351 291	1,00
HSBC Holdings plc	HKD	14 000	86 847	0,25	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4 689	337 686	0,96
HSBC Holdings plc	GBP	14 212	88 342	0,25	Edwards Lifesciences Corp.	USD	571	42 675	0,12
JPMorgan Chase & Co.	USD	1 612	213 222	0,60	Eli Lilly & Co.	USD	319	116 965	0,33
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1 065	62 287	0,18	Genmab A/S, ADR	USD	1 327	56 160	0,16
KBC Group NV	EUR	2 496	161 552	0,46	Gilead Sciences, Inc.	USD	1 964	167 069	0,47
KeyCorp	USD	6 761	117 102	0,33	GSK plc	GBP	13 981	242 264	0,69
Legal & General Group plc	GBP	5 650	16 992	0,05	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	423	23 220	0,07
Lloyds Banking Group plc	GBP	119 252	65 273	0,18	Inmode Ltd.	USD	1 479	51 870	0,15
Man Group plc	GBP	23 231	59 839	0,17	Ipsen SA	EUR	743	80 309	0,23
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	214	35 541	0,10	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	701	110 540	0,31
Morgan Stanley	USD	1 219	103 098	0,29	Johnson & Johnson	USD	1 675	297 789	0,84
National Bank of Canada	CAD	2 123	143 079	0,41	Merck & Co., Inc.	USD	3 060	338 720	0,96
NatWest Group plc	GBP	12 567	40 172	0,11	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	40	58 202	0,16
NN Group NV	EUR	1 922	78 750	0,22	Novartis AG	CHF	3 640	332 966	0,94
Northern Trust Corp.	USD	607	54 017	0,15	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1 216	164 564	0,47
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	20 300	184 246	0,52	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	13 600	316 601	0,90
Plus500 Ltd.	GBP	3 689	80 216	0,23	Pfizer, Inc.	USD	6 194	317 323	0,90
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 053	165 483	0,47	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	2 499	104 044	0,29
Primerica, Inc.	USD	501	70 580	0,20	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1 523	33 596	0,10
Raymond James Financial, Inc.	USD	1 390	148 693	0,42	Roche Holding AG	CHF	807	255 210	0,72
Royal Bank of Canada	CAD	1 154	109 335	0,31	Sanofi	EUR	3 595	347 030	0,98
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	16 506	191 299	0,54	STAAR Surgical Co.	USD	667	31 576	0,09
Societe Generale SA	EUR	1 437	36 208	0,10	UnitedHealth Group, Inc.	USD	531	280 150	0,79
Standard Chartered plc	GBP	10 816	81 143	0,23	Viatrix, Inc.	USD	2 544	28 144	0,08
State Street Corp.	USD	1 414	109 906	0,31	Waters Corp.	USD	692	238 154	0,67
Stifel Financial Corp.	USD	1 027	59 921	0,17				5 516 163	15,62
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	2 500	100 069	0,28	Industriewerte				
Swedbank AB 'A'	SEK	4 659	79 688	0,23	3M Co.	USD	1 143	137 436	0,39
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	2 456	160 052	0,45	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	1 000	20 903	0,06
Truist Financial Corp.	USD	3 028	130 168	0,37	Allegion plc	USD	1 341	142 474	0,40
UBS Group AG	CHF	10 948	204 048	0,58	Atkore, Inc.	USD	828	92 763	0,26
United Overseas Bank Ltd.	SGD	4 100	93 769	0,27	BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	2 300	71 377	0,20
Unum Group	USD	1 221	49 832	0,14	Boise Cascade Co.	USD	866	60 571	0,17
US Bancorp	USD	4 057	175 704	0,50	Carlisle Cos., Inc.	USD	495	116 746	0,33
Wells Fargo & Co.	USD	3 612	147 794	0,42	Cie de Saint-Gobain	EUR	1 046	51 189	0,14
			6 346 832	17,97	Encore Wire Corp.	USD	465	64 246	0,18
Gesundheitswesen					Epiroc AB 'A'	SEK	1 902	34 976	0,10
AbbVie, Inc.	USD	1 310	213 047	0,60	Fastenal Co.	USD	694	32 910	0,09
Amgen, Inc.	USD	884	232 592	0,66	IDEX Corp.	USD	156	35 831	0,10
					Illinois Tool Works, Inc.	USD	80	17 683	0,05
					Kamigumi Co. Ltd.	JPY	1 600	32 481	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Masco Corp.	USD	1 074	50 489	0,14	Enphase Energy, Inc.	USD	338	88 526	0,25
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	6 500	91 263	0,26	EVERTEC, Inc.	USD	1 517	48 501	0,14
Owens Corning	USD	813	70 097	0,20	ExlService Holdings, Inc.	USD	455	78 721	0,22
RELX plc	GBP	10 784	297 406	0,85	Fortinet, Inc.	USD	4 167	202 685	0,57
Republic Services, Inc.	USD	929	121 182	0,34	Gen Digital, Inc.	USD	4 399	92 951	0,26
Rexel SA	EUR	2 051	40 759	0,12	Globant SA	USD	529	87 918	0,25
SGS SA	CHF	16	37 573	0,11	HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	333	9 467	0,03
Signify NV, Reg. S	EUR	961	32 495	0,09	HP, Inc.	USD	601	16 127	0,05
SKF AB 'B'	SEK	2 297	35 444	0,10	Infosys Ltd., ADR	USD	2 157	39 160	0,11
Snap-on, Inc.	USD	1 130	258 974	0,73	Intuit, Inc.	USD	656	253 895	0,72
SunPower Corp.	USD	767	13 808	0,04	Keyence Corp.	JPY	200	77 357	0,22
Toromont Industries Ltd.	CAD	3 485	249 885	0,71	Keysight Technologies, Inc.	USD	444	75 766	0,21
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1 365	238 872	0,68	KLA Corp.	USD	96	35 929	0,10
United Rentals, Inc.	USD	235	82 971	0,23	Lam Research Corp.	USD	87	35 957	0,10
Verisk Analytics, Inc.	USD	642	114 030	0,32	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	388	78 033	0,22
Visional, Inc.	JPY	400	26 309	0,07	Lotes Co. Ltd.	TWD	1 000	26 761	0,08
Waste Management, Inc.	USD	1 759	278 948	0,79	Lumentum Holdings, Inc.	USD	1 369	69 528	0,20
Watsco, Inc.	USD	768	193 289	0,55	Marvell Technology, Inc.	USD	839	30 291	0,09
WESCO International, Inc.	USD	318	39 028	0,11	Mastercard, Inc. 'A'	USD	994	343 079	0,97
Wolters Kluwer NV	EUR	2 156	226 549	0,64	MediaTek, Inc.	TWD	2 000	40 498	0,11
WW Grainger, Inc.	USD	583	326 940	0,94	Microsoft Corp.	USD	1 366	326 708	0,92
			3 737 897	10,58	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	290	100 511	0,28
Informationstechnologie					NetApp, Inc.	USD	3 123	186 350	0,53
Adobe, Inc.	USD	282	94 587	0,27	NVIDIA Corp.	USD	894	127 986	0,36
Advantech Co. Ltd.	TWD	10 398	111 584	0,32	Open Text Corp.	CAD	1 770	52 663	0,15
Amdocs Ltd.	USD	3 836	347 644	0,99	Oracle Corp.	USD	1 119	90 570	0,26
Arista Networks, Inc.	USD	1 221	147 091	0,42	Oracle Corp. Japan	JPY	1 100	70 902	0,20
ASML Holding NV	EUR	340	183 712	0,52	Palo Alto Networks, Inc.	USD	1 216	168 781	0,48
Atlassian Corp. 'A'	USD	324	41 206	0,12	Paychex, Inc.	USD	994	115 056	0,33
Autodesk, Inc.	USD	309	57 544	0,16	Paycom Software, Inc.	USD	382	117 588	0,33
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1 241	297 175	0,84	Paylocity Holding Corp.	USD	587	114 573	0,32
Box, Inc. 'A'	USD	1 846	57 554	0,16	PayPal Holdings, Inc.	USD	725	50 410	0,14
Broadcom, Inc.	USD	451	249 238	0,71	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	2 391	64 138	0,18
Cadence Design Systems, Inc.	USD	892	143 181	0,41	QUALCOMM, Inc.	USD	1 509	163 211	0,46
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1 067	134 046	0,38	Qualys, Inc.	USD	615	68 997	0,20
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	24 000	67 225	0,19	RingCentral, Inc. 'A'	USD	1 970	68 496	0,19
Cisco Systems, Inc.	USD	3 823	180 813	0,51	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1 980	87 012	0,25
Computershare Ltd.	AUD	3 080	54 510	0,15	Seagate Technology Holdings plc	USD	771	40 467	0,11
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1 139	117 673	0,33	ServiceNow, Inc.	USD	308	118 783	0,34
Datadog, Inc. 'A'	USD	1 597	116 004	0,33	SHIFT, Inc.	JPY	200	35 237	0,10
Dexerials Corp.	JPY	1 200	22 955	0,06	Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	1 208	67 433	0,19
DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	1 852	40 146	0,11	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	1 400	35 655	0,10
Dynatrace, Inc.	USD	2 838	107 550	0,30	Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	9 000	40 701	0,12
E Ink Holdings, Inc.	TWD	18 000	94 026	0,27					
Edenred	EUR	2 490	135 658	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	411	114 198	0,32	AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	971	35 993	0,10
SPS Commerce, Inc.	USD	369	47 397	0,13	IGO Ltd.	AUD	7 044	64 251	0,18
SUMCO Corp.	JPY	2 400	31 760	0,09	Livent Corp.	USD	4 075	79 350	0,22
Synopsys, Inc.	USD	228	72 719	0,21	Mineral Resources Ltd.	AUD	643	33 615	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	3 982	298 497	0,85	Nutrien Ltd.	CAD	1 177	86 272	0,24
Technology One Ltd.	AUD	4 618	40 993	0,12	Packaging Corp. of America	USD	550	70 425	0,20
Tenable Holdings, Inc.	USD	2 753	103 268	0,29	Sealed Air Corp.	USD	1 192	59 432	0,17
Thoughtworks Holding, Inc.	USD	1 737	17 628	0,05	Silgan Holdings, Inc.	USD	354	18 535	0,05
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	1 200	38 625	0,11	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1 665	130 215	0,37
Unimicron Technology Corp.	TWD	12 000	46 637	0,13	Sonoco Products Co.	USD	1 497	90 427	0,26
Visa, Inc. 'A'	USD	1 635	337 431	0,96	Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	10 400	74 200	0,21
Vontier Corp.	USD	3 777	72 240	0,20				913 838	2,59
WiseTech Global Ltd.	AUD	1 648	56 303	0,16					
Zeta Global Holdings Corp. 'A'	USD	2 274	18 180	0,05	Versorger				
Zscaler, Inc.	USD	1 044	115 058	0,33	Red Electrica Corp. SA	EUR	12 041	210 703	0,60
			8 255 434	23,37	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	12 087	89 917	0,25
Grundstoffe								300 620	0,85
Albemarle Corp.	USD	390	83 688	0,24	Summe Aktien			33 366 231	94,46
Allkem Ltd.	AUD	11 549	87 435	0,25	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			33 366 231	94,46
					Summe Kapitalanlagen			33 366 231	94,46
					Barmittel			1 977 511	5,60
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(21 960)	(0,06)
					Summe Nettovermögen			35 321 782	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	199	SEK	2 067	31.01.2023	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	93 406	USD	9 027	31.01.2023	HSBC	(54)	-
USD	92	SEK	959	31.01.2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(54)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(54)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(53)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	8	USD	(48 663)	(0,14)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(48 663)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(48 663)	(0,14)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste					Basiskonsumgüter				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	26 253	2 302 019	0,45	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	30 500	929 360	0,18
Alphabet, Inc. 'C'	USD	26 250	2 314 970	0,46	Beiersdorf AG	EUR	7 799	892 068	0,18
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	123 702	768 781	0,15	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	22 992	1 514 559	0,30
BCE, Inc.	CAD	78 703	3 470 074	0,68	Coca-Cola Co. (The)	USD	77 186	4 931 077	0,97
Capcom Co. Ltd.	JPY	25 300	805 605	0,16	Colgate-Palmolive Co.	USD	65 538	5 204 535	1,03
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	200 000	735 087	0,14	Costco Wholesale Corp.	USD	7 681	3 492 744	0,69
Electronic Arts, Inc.	USD	8 299	1 009 083	0,20	Diageo plc	GBP	103 503	4 553 643	0,90
Elisa OYJ	EUR	60 858	3 224 696	0,63	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	4 293	1 062 216	0,21
KDDI Corp.	JPY	161 400	4 855 480	0,97	General Mills, Inc.	USD	7 348	618 898	0,12
Koninklijke KPN NV	EUR	1 183 462	3 683 453	0,73	Hershey Co. (The)	USD	18 215	4 240 304	0,83
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	14 537	1 729 240	0,34	Kimberly-Clark Corp.	USD	26 867	3 688 622	0,73
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	109 200	3 101 961	0,61	L'Oreal SA	EUR	7 698	2 759 004	0,54
Omnicom Group, Inc.	USD	32 862	2 664 060	0,52	Monster Beverage Corp.	USD	21 781	2 206 592	0,43
Spark New Zealand Ltd.	NZD	820 151	2 805 101	0,55	Nestle SA	CHF	15 263	1 781 689	0,35
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6 889 300	1 659 436	0,33	PepsiCo, Inc.	USD	26 698	4 851 525	0,95
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	39 075	1 746 372	0,34	Pernod Ricard SA	EUR	20 424	4 031 595	0,79
Vodacom Group Ltd.	ZAR	239 905	1 736 786	0,34	Procter & Gamble Co. (The)	USD	31 461	4 793 807	0,94
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	34 256	1 018 277	0,20	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	52 986	3 674 889	0,72
			39 630 481	7,80	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	16 000	280 148	0,06
Zyklische Konsumgüter					Energie				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	14 366	1 204 520	0,24	Sheng Siong Group Ltd.	SGD	283 400	348 721	0,07
AutoZone, Inc.	USD	700	1 725 466	0,34	Unicharm Corp.	JPY	22 300	854 274	0,17
Burberry Group plc	GBP	20 827	509 608	0,10	Unilever plc	GBP	26 978	1 359 900	0,27
Choice Hotels International, Inc.	USD	4 358	484 209	0,10				58 070 170	11,43
Dollarama, Inc.	CAD	86 969	5 128 328	1,00	Energie				
Evolution AB, Reg. S	SEK	20 182	1 966 068	0,39	ARC Resources Ltd.	CAD	51 765	689 191	0,14
Ferrari NV	EUR	21 289	4 593 046	0,90	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	18 417	1 023 658	0,20
H&R Block, Inc.	USD	107 280	3 927 332	0,77	ConocoPhillips	USD	19 403	2 240 814	0,44
Hermes International	EUR	2 367	3 660 841	0,72	Devon Energy Corp.	USD	8 189	495 760	0,10
Home Depot, Inc. (The)	USD	11 394	3 639 211	0,72	EOG Resources, Inc.	USD	5 597	714 357	0,14
Industria de Diseno Textil SA	EUR	38 498	1 026 934	0,20	Equinor ASA	NOK	138 014	4 950 961	0,96
Lululemon Athletica, Inc.	USD	2 947	923 138	0,18	Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	1 441	154 216	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3 511	2 578 535	0,51	Impex Corp.	JPY	466 800	4 910 385	0,97
McDonald's Corp.	USD	16 451	4 361 815	0,86	Ovintiv, Inc.	USD	17 374	867 122	0,17
Moncler SpA	EUR	50 642	2 683 919	0,53	Pioneer Natural Resources Co.	USD	2 513	566 659	0,11
NIKE, Inc. 'B'	USD	9 423	1 095 587	0,22	Range Resources Corp.	USD	21 098	523 939	0,10
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3 493	2 944 832	0,58	Shell plc	GBP	116 025	3 252 928	0,64
					Suncor Energy, Inc.	CAD	25 494	797 251	0,16
					TotalEnergies SE	EUR	8 659	545 480	0,11
					Tourmaline Oil Corp.	CAD	6 686	340 761	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Woodside Energy Group Ltd.	GBP	5 537	132 813	0,03	UBS Group AG	CHF	121 268	2 260 194	0,44
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	83 451	2 010 120	0,40	US Bancorp	USD	57 944	2 509 483	0,49
					Wells Fargo & Co.	USD	58 382	2 388 849	0,47
			24 216 415	4,77				72 138 983	14,20
Finanzen					Gesundheitswesen				
Aon plc 'A'	USD	13 492	4 077 121	0,81	Abbott Laboratories	USD	4 928	541 373	0,11
ASX Ltd.	AUD	33 272	1 533 647	0,30	AbbVie, Inc.	USD	21 835	3 551 054	0,70
AUB Group Ltd.	AUD	18 571	282 649	0,06	Amgen, Inc.	USD	14 349	3 775 404	0,74
Bank of America Corp.	USD	67 802	2 230 930	0,44	Astellas Pharma, Inc.	JPY	318 000	4 810 365	0,95
Bank of Montreal	CAD	33 272	3 026 003	0,60	AstraZeneca plc	GBP	36 999	5 002 863	0,98
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	51 807	2 349 827	0,46	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	58 501	4 213 044	0,83
Bank OZK	USD	35 942	1 438 322	0,28	Edwards Lifesciences Corp.	USD	10 388	776 370	0,15
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	552 576	1 071 145	0,21	Eli Lilly & Co.	USD	7 135	2 616 120	0,51
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	97 200	2 455 836	0,48	Gilead Sciences, Inc.	USD	15 147	1 288 488	0,25
FactSet Research Systems, Inc.	USD	8 468	3 425 293	0,67	GSK plc	GBP	155 919	2 701 782	0,53
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	14 633	530 360	0,10	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	9 386	515 223	0,10
Fifth Third Bancorp	USD	42 237	1 373 826	0,27	Johnson & Johnson	USD	21 823	3 879 787	0,76
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	7 688	490 272	0,10	Merck & Co., Inc.	USD	46 999	5 202 450	1,03
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	13 973	1 063 219	0,21	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	998	1 452 141	0,29
Houlihan Lokey, Inc.	USD	12 048	1 062 607	0,21	Novartis AG	CHF	41 159	3 764 980	0,74
IG Group Holdings plc	GBP	308 731	2 910 048	0,57	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	26 734	3 617 980	0,71
Intact Financial Corp.	CAD	7 390	1 078 786	0,21	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	202 000	4 702 458	0,93
JPMorgan Chase & Co.	USD	24 479	3 237 898	0,64	Pfizer, Inc.	USD	56 628	2 901 092	0,57
KBC Group NV	EUR	25 565	1 654 675	0,33	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	41 778	1 739 399	0,34
Man Group plc	GBP	180 510	464 964	0,09	ResMed, Inc.	USD	2 347	489 273	0,10
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	16 763	2 783 967	0,55	Roche Holding AG	CHF	9 973	3 153 915	0,62
Morgan Stanley	USD	19 001	1 607 023	0,32	Sanofi	EUR	47 887	4 622 603	0,91
National Bank of Canada	CAD	35 642	2 402 080	0,47	Stryker Corp.	USD	3 148	769 363	0,15
Northern Trust Corp.	USD	22 129	1 969 278	0,39	UnitedHealth Group, Inc.	USD	9 686	5 110 234	1,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	315 700	2 865 345	0,56	Waters Corp.	USD	10 470	3 603 280	0,71
Plus500 Ltd.	GBP	66 245	1 440 465	0,28	Zoetis, Inc.	USD	6 178	911 918	0,18
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	9 659	1 517 950	0,30				75 712 959	14,90
Primerica, Inc.	USD	14 675	2 067 394	0,41	Industriewerte				
Raymond James Financial, Inc.	USD	10 004	1 070 161	0,21	3M Co.	USD	18 443	2 217 611	0,44
Royal Bank of Canada	CAD	17 657	1 672 903	0,33	Allegion plc	USD	33 442	3 553 022	0,70
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	208 845	2 420 454	0,48	Atlas Copco AB 'A'	SEK	40 646	485 069	0,10
State Street Corp.	USD	28 790	2 237 770	0,44	Bureau Veritas SA	EUR	39 287	1 039 178	0,20
Stifel Financial Corp.	USD	21 917	1 278 766	0,25	Canadian National Railway Co.	CAD	22 941	2 751 601	0,54
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	45 942	2 993 946	0,59	Carlisle Cos., Inc.	USD	3 242	764 625	0,15
Truist Financial Corp.	USD	20 832	895 527	0,18	Emerson Electric Co.	USD	5 515	528 175	0,10
					Fastenal Co.	USD	20 220	958 834	0,19
					Graco, Inc.	USD	7 766	524 847	0,10
					Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	6 810	996 771	0,20
					Hubbell, Inc.	USD	1 029	240 628	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
IDEX Corp.	USD	2 230	512 204	0,10	Keyence Corp.	JPY	1 400	541 499	0,11
Illinois Tool Works, Inc.	USD	2 362	522 085	0,10	Keysight Technologies, Inc.	USD	11 607	1 980 658	0,39
IMCD NV	EUR	2 475	355 323	0,07	KLA Corp.	USD	3 254	1 217 834	0,24
Otis Worldwide Corp.	USD	5 867	461 133	0,09	LEENO Industrial, Inc.	KRW	4 993	618 592	0,12
RELX plc	GBP	162 455	4 480 250	0,89	Mastercard, Inc. 'A'	USD	8 253	2 848 527	0,56
Republic Services, Inc.	USD	26 594	3 469 020	0,68	Microchip Technology, Inc.	USD	6 781	470 949	0,09
Snap-on, Inc.	USD	13 702	3 140 232	0,62	Microsoft Corp.	USD	19 303	4 616 738	0,91
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	32 700	868 593	0,17	NetApp, Inc.	USD	25 063	1 495 513	0,29
Toro Co. (The)	USD	9 307	1 049 562	0,21	NVIDIA Corp.	USD	13 186	1 887 715	0,37
Toromont Industries Ltd.	CAD	59 026	4 232 337	0,83	Obic Co. Ltd.	JPY	7 900	1 158 194	0,23
Union Pacific Corp.	USD	6 155	1 283 688	0,25	Oracle Corp.	USD	16 239	1 314 359	0,26
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	18 177	3 180 940	0,63	Oracle Corp. Japan	JPY	14 200	915 281	0,18
Verisk Analytics, Inc.	USD	7 271	1 291 454	0,25	Palo Alto Networks, Inc.	USD	21 910	3 041 107	0,60
Visional, Inc.	JPY	12 300	808 998	0,16	Paychex, Inc.	USD	28 175	3 261 262	0,64
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	19 500	979 033	0,19	Paycom Software, Inc.	USD	5 986	1 842 628	0,36
Waste Management, Inc.	USD	24 066	3 816 464	0,75	Paylocity Holding Corp.	USD	4 142	808 452	0,16
Watsco, Inc.	USD	2 883	725 591	0,14	PayPal Holdings, Inc.	USD	5 771	401 267	0,08
Wolters Kluwer NV	EUR	24 681	2 593 434	0,51	Progress Software Corp.	USD	9 987	499 683	0,10
WW Grainger, Inc.	USD	7 999	4 485 750	0,89	QUALCOMM, Inc.	USD	9 283	1 004 033	0,20
			52 316 452	10,30	Qualys, Inc.	USD	13 993	1 569 871	0,31
Informationstechnologie					ServiceNow, Inc.	USD	3 616	1 394 545	0,27
Accenture plc 'A'	USD	4 421	1 179 045	0,23	Synopsys, Inc.	USD	5 571	1 776 839	0,35
Adobe, Inc.	USD	5 994	2 010 475	0,40	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	59 699	4 475 126	0,88
Advantech Co. Ltd.	TWD	239 666	2 571 928	0,51	Technology One Ltd.	AUD	52 396	465 113	0,09
Amdocs Ltd.	USD	55 986	5 073 838	0,99	Texas Instruments, Inc.	USD	10 578	1 731 940	0,34
Analog Devices, Inc.	USD	4 916	796 782	0,16	Visa, Inc. 'A'	USD	17 116	3 532 406	0,70
Apple, Inc.	USD	20 485	2 633 664	0,52	WiseTech Global Ltd.	AUD	14 558	497 369	0,10
Arista Networks, Inc.	USD	18 253	2 198 894	0,43				96 574 787	19,01
ASML Holding NV	EUR	4 428	2 392 576	0,47	Grundstoffe				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	16 206	3 880 753	0,76	Air Liquide SA	EUR	12 588	1 797 927	0,35
Broadcom, Inc.	USD	6 074	3 356 697	0,66	BHP Group Ltd.	GBP	65 818	2 038 877	0,40
Cadence Design Systems, Inc.	USD	10 463	1 679 488	0,33	BHP Group Ltd.	AUD	67 993	2 105 451	0,41
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	18 618	2 338 967	0,46	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	79 601	1 108 843	0,22
Cisco Systems, Inc.	USD	71 766	3 394 257	0,67	Mineral Resources Ltd.	AUD	46 684	2 440 532	0,49
Computershare Ltd.	AUD	43 588	771 425	0,15	Nissan Chemical Corp.	JPY	26 000	1 132 139	0,22
Constellation Software, Inc.	CAD	707	1 107 227	0,22	Nitto Denko Corp.	JPY	17 000	978 523	0,19
Datadog, Inc. 'A'	USD	15 396	1 118 344	0,22	Novozymes A/S 'B'	DKK	16 245	820 932	0,16
E Ink Holdings, Inc.	TWD	289 000	1 509 632	0,30	OCI NV	EUR	27 814	998 352	0,20
Edenred	EUR	53 933	2 938 325	0,58	Rio Tinto Ltd.	AUD	20 174	1 595 971	0,31
EPAM Systems, Inc.	USD	1 986	648 439	0,13	Rio Tinto plc	GBP	37 201	2 599 837	0,52
Fortinet, Inc.	USD	55 450	2 697 110	0,53	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	27 294	2 134 600	0,42
Infosys Ltd., ADR	USD	40 984	744 057	0,15	Sonoco Products Co.	USD	35 411	2 139 021	0,42
Intuit, Inc.	USD	8 820	3 413 651	0,67				21 891 005	4,31
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	15 547	2 751 713	0,54					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Immobilien				
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	5 852	868 923	0,17
			868 923	0,17
Versorger				
CEZ A/S	CZK	19 939	673 981	0,13
Engie Brasil Energia SA	BRL	44 900	321 907	0,06
Italgas SpA	EUR	198 121	1 110 881	0,22
Red Electrica Corp. SA	EUR	117 825	2 061 796	0,41
Verbund AG	EUR	10 310	865 211	0,17
			5 033 776	0,99
Summe Aktien			491 560 644	96,76
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			491 560 644	96,76

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
China Lumena New Materials Corp. #	HKD	82 650	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			491 560 644	96,76
Barmittel			16 328 798	3,21
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			157 270	0,03
Summe Nettovermögen			508 046 712	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	9 867 218	GBP	8 176 600	11.01.2023	UBS	9 438	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9 438	-
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	19 586	SEK	203 074	31.01.2023	HSBC	77	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						77	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9 515	-
USD	2 291 415	EUR	2 150 400	11.01.2023	UBS	(4 372)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 372)	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	9 572 870	USD	925 134	31.01.2023	HSBC	(5 502)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(5 502)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9 874)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(359)	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	56	USD	(387 349)	(0,08)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(387 349)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(387 349)	(0,08)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	960 000	954 229	9,90	Mr Price Group Ltd.	ZAR	4 198	39 214	0,41
			954 229	9,90	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	788	130 802	1,37
Summe Anleihen									
			954 229	9,90	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	3 000	28 745	0,30
Aktien									
Kommunikationsdienste									
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	349	19 623	0,20	Truworths International Ltd.	ZAR	9 146	29 564	0,31
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	26 000	95 589	0,98	Tupy SA	BRL	1 500	7 770	0,08
DiGi.Com Bhd.	MYR	13 200	11 986	0,12	Youngone Corp.	KRW	288	10 693	0,11
Emirates Telecommu- nications Group Co. PJSC	AED	10 156	63 215	0,66				465 103	4,82
Hellenic Telecommu- nications Organization SA	EUR	1 656	25 786	0,27	Basiskonsumgüter				
JYP Entertainment Corp.	KRW	288	15 442	0,16	Arca Continental SAB de CV	MXN	4 600	37 353	0,39
KT Corp.	KRW	994	26 570	0,28	AVI Ltd.	ZAR	8 193	36 215	0,38
Magyar Telekom Tele- communications plc	HUF	4 901	4 428	0,05	Cencosud SA	CLP	12 187	19 955	0,21
MTN Group Ltd.	ZAR	1 932	14 455	0,15	CJ Cheiljedang Corp.	KRW	69	20 763	0,22
MultiChoice Group	ZAR	1 808	12 458	0,13	Dino Polska SA, Reg. S	PLN	496	42 439	0,44
Ooredoo QPSC	QAR	5 214	13 172	0,14	Edita Food Industries SAE	EGP	9 749	5 470	0,06
Saudi Telecom Co.	SAR	1 090	10 616	0,11	Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	1 966	4 800	0,05
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1 151	43 145	0,45	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	617	48 200	0,50
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	333 000	80 215	0,83	Grape King Bio Ltd.	TWD	4 000	21 864	0,23
Vodacom Group Ltd.	ZAR	11 150	80 406	0,83	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	700	2 988	0,03
			517 106	5,36	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	84 800	4 113	0,04
Zyklische Konsumgüter									
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	1 700	25 195	0,26	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	43 600	73 989	0,76
Bermaz Auto Bhd.	MYR	3 900	1 886	0,02	M Dias Branco SA	BRL	2 600	17 644	0,18
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	2 000	32 243	0,33	President Chain Store Corp.	TWD	8 000	70 798	0,73
El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	MXN	900	5 307	0,06				406 591	4,22
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	2 000	13 698	0,14	Energie				
GOLFZON Co. Ltd.	KRW	99	8 831	0,09	Cosan SA	BRL	12 100	39 235	0,41
HL Mando Co. Ltd.	KRW	859	27 377	0,28	Geopark Ltd.	USD	938	14 492	0,15
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	195	9 098	0,09	HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	342	15 443	0,16
Jarir Marketing Co.	SAR	900	35 923	0,37	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	400	9 315	0,10
Lojas Renner SA	BRL	2 600	10 085	0,10	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	19 200	89 096	0,92
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	4 000	30 323	0,31	Reliance Industries Ltd., GDR	USD	723	44 465	0,46
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	17 900	5 462	0,06	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	271	33 004	0,34
Mitra Adiperkasa Tbk. PT	IDR	41 000	3 806	0,04	S-Oil Corp.	KRW	712	46 960	0,49
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	20 000	9 081	0,09				292 010	3,03
					Finanzen				
					Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	9 301	22 793	0,24
					Al Rajhi Bank	SAR	5 367	107 397	1,11
					Alinma Bank	SAR	3 443	29 822	0,31
					Arab National Bank	SAR	2 305	19 658	0,20
					B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	18 900	47 288	0,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco Bradesco SA Preference	BRL	5 100	14 634	0,15	Qatar Islamic Bank SAQ	QAR	3 055	15 570	0,16
Banco BTG Pactual SA	BRL	800	3 627	0,04	Qatar National Bank QPSC	QAR	15 110	74 684	0,77
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	4 900	20 938	0,22	Regional SAB de CV	MXN	1 200	8 627	0,09
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	12 000	2 151	0,02	RHB Bank Bhd.	MYR	13 900	18 270	0,19
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	99 100	54 428	0,56	Riyad Bank	SAR	5 266	44 561	0,46
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	110 200	70 258	0,73	Sanlam Ltd.	ZAR	12 211	34 964	0,36
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	41 000	24 296	0,25	Saudi British Bank (The)	SAR	2 741	28 409	0,29
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	234 300	74 350	0,77	Saudi National Bank (The)	SAR	6 439	86 527	0,90
Banque Saudi Fransi	SAR	2 370	25 605	0,27	Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Bhd.	MYR	4 700	3 670	0,04
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	5 000	31 924	0,33	Tisco Financial Group PCL, NVDR	THB	6 800	19 486	0,20
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	22 700	43 822	0,45				2 127 439	22,07
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	1 300	1 963	0,02	Gesundheitswesen				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	26 600	35 024	0,36	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	15 500	12 978	0,13
Discovery Ltd.	ZAR	2 637	19 117	0,20	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	7 900	48 356	0,50
Emirates NBD Bank PJSC	AED	9 739	34 473	0,36	Celltrion, Inc.	KRW	174	22 085	0,23
FirstRand Ltd.	ZAR	24 876	90 820	0,94	Classys, Inc.	KRW	613	8 920	0,09
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	26 000	47 626	0,49	Dentium Co. Ltd.	KRW	184	14 551	0,15
Genera SAB de CV	MXN	5 800	6 530	0,07	Hypera SA	BRL	6 500	55 646	0,59
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	11 900	85 437	0,89	Jeisys Medical, Inc.	KRW	1 413	9 521	0,10
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	10 800	18 200	0,19	Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	136 700	18 353	0,19
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	2 850	194 968	2,03	Lutronic Corp.	KRW	713	11 136	0,12
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	4 500	21 003	0,22	Mediclinic International plc	ZAR	2 961	17 676	0,18
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	8 495	185 956	1,94	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	419	23 303	0,24
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	33 400	158 151	1,65	Odontoprev SA	BRL	5 800	9 920	0,10
Itausa SA Preference	BRL	22 900	36 911	0,38	PharmaResearch Co. Ltd.	KRW	146	8 071	0,08
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	2 800	11 924	0,12	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	2 354	52 071	0,54
Komercni Banka A/S	CZK	662	19 159	0,20	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	1 000	9 712	0,10
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	22 400	11 447	0,12				322 299	3,34
Malayan Banking Bhd.	MYR	27 800	54 906	0,57	Industriewerte				
National Bank of Greece SA	EUR	6 200	24 794	0,26	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	3 215	40 510	0,42
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	6 622	23 325	0,24	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	741	20 276	0,21
OTP Bank Nyrt.	HUF	1 270	34 219	0,35	Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	210	15 295	0,16
Patria Investments Ltd. 'A'	USD	1 181	16 451	0,17	Frontken Corp. Bhd.	MYR	12 200	8 530	0,09
Public Bank Bhd.	MYR	68 600	67 276	0,70	GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	1 500	2 916	0,03
					Grupa Pracuj SA	PLN	336	3 133	0,03
					Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	3 500	26 953	0,28
					Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	243	34 946	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	82	19 105	0,20	Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	8 000	27 330	0,28
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	750	5 854	0,06	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	16 819	735 540	7,63
Kepler Weber SA	BRL	1 600	6 100	0,06	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	320	149 561	1,55
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	1 475	26 770	0,28	SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	532	11 128	0,12
LG Energy Solution Ltd.	KRW	54	18 598	0,19	Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	1 000	9 273	0,10
Mytilineos SA	EUR	891	19 304	0,20	SK Hynix, Inc.	KRW	2 786	165 243	1,71
Randon SA Implementos e Participacoes Preference	BRL	6 400	9 952	0,10	SKP Resources Bhd.	MYR	17 300	6 323	0,07
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	1 219	21 449	0,22	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	61 000	890 128	9,24
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	19 600	28 993	0,30	Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	104	7 780	0,08
WEG SA	BRL	10 700	78 046	0,82	Uchi Technologies Bhd.	MYR	6 300	4 677	0,05
Westports Holdings Bhd.	MYR	5 800	5 003	0,05	Unimicron Technology Corp.	TWD	4 000	15 617	0,16
			391 733	4,06	Wistron NeWeb Corp.	TWD	8 000	20 406	0,21
					Wiwynn Corp.	TWD	1 000	25 931	0,27
					WNS Holdings Ltd., ADR	USD	39	3 120	0,03
								2 596 805	26,93
Informationstechnologie					Grundstoffe				
Accton Technology Corp.	TWD	6 000	45 778	0,47	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	279	23 364	0,24
Advantech Co. Ltd.	TWD	6 000	64 616	0,67	CAP SA	CLP	1 189	9 700	0,10
Alchip Technologies Ltd.	TWD	1 000	25 638	0,27	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	KRW	1 681	14 823	0,15
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	169	10 919	0,11	Empresas CMPC SA	CLP	10 703	17 788	0,18
BH Co. Ltd.	KRW	700	12 428	0,13	Gold Fields Ltd., ADR	USD	1 646	17 036	0,18
Chroma ATE, Inc.	TWD	2 000	11 778	0,12	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	92	13 496	0,14
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	14 000	20 270	0,21	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2 589	32 431	0,34
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	1 530	22 868	0,24	Klabin SA	BRL	12 400	46 901	0,49
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	66	1 939	0,02	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2 304	66 662	0,69
Delta Electronics, Inc.	TWD	1 000	9 321	0,10	LG Chem Ltd.	KRW	322	152 788	1,59
E Ink Holdings, Inc.	TWD	10 000	52 382	0,54	Lotte Chemical Corp.	KRW	226	31 903	0,33
FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	4 000	12 754	0,13	Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	45	1 263	0,01
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	14 000	39 537	0,41	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	32 100	35 561	0,37
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	1 000	12 494	0,13	Sappi Ltd.	ZAR	2 999	8 679	0,09
L&F Co. Ltd.	KRW	151	20 718	0,21	SK Chemicals Co. Ltd.	KRW	260	15 051	0,16
LEENO Industrial, Inc.	KRW	39	4 796	0,05	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	471	37 605	0,39
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	156	31 151	0,32	Soulbrain Co. Ltd.	KRW	54	9 305	0,10
Lotes Co. Ltd.	TWD	1 000	26 874	0,28	Unipar Carbocloro SA Preference 'B'	BRL	600	10 002	0,10
MediaTek, Inc.	TWD	3 000	61 004	0,63				544 358	5,65
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	3 000	22 157	0,23	Immobilien				
NEXTIN, Inc.	KRW	126	4 967	0,05	AP Thailand PCL, NVDR	THB	39 700	13 296	0,14
Park Systems Corp.	KRW	115	10 359	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	15 700	18 852	0,20	TTW PCL, NVDR	THB	12 200	3 170	0,03
Emaar Properties PJSC	AED	22 846	36 453	0,37				85 638	0,89
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	75 000	2 197	0,02	Summe Aktien			7 831 948	81,23
Supalai PCL, NVDR	THB	17 200	12 068	0,13	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			8 786 177	91,13
			82 866	0,86	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Versorger					Börsengehandelte Fonds				
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	3 100	9 212	0,10	Investmentfonds				
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	20 500	14 172	0,15	iShares MSCI Taiwan Fund	USD	4 327	257 932	2,68
Mega First Corp. Bhd.	MYR	7 900	5 954	0,06				257 932	2,68
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	231 800	26 206	0,27	Summe börsengehandelte Fonds			257 932	2,68
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	4 100	26 924	0,28	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			257 932	2,68
					Summe Kapitalanlagen			9 044 109	93,81
					Barmittel			637 043	6,61
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(40 684)	(0,42)
					Summe Nettovermögen			9 640 468	100,00

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MSCI India Index, 17/03/2023	15	USD	(66 407)	(0,69)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(66 407)	(0,69)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(66 407)	(0,69)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 10/01/2023	USD	4 014 600	4 011 780	6,15	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	169 500	44 954	0,07
			4 011 780	6,15	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3 100	35 586	0,05
Summe Anleihen			4 011 780	6,15	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	11 500	283 781	0,44
Aktien									
Kommunikationsdienste									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	38 300	99 721	0,15	China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	86 000	176 519	0,27
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	11 000	61 932	0,09	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	7 400	229 961	0,35
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	1 788	100 535	0,15	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	12 000	82 185	0,13
Baidu, Inc. 'A'	HKD	44 150	631 850	0,98	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	35 600	149 380	0,23
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	158 000	580 892	0,90	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	42 000	61 346	0,09
DiGi.Com Bhd.	MYR	75 800	68 831	0,11	GOLFZON Co. Ltd.	KRW	674	60 124	0,09
Emirates Telecommu- nications Group Co. PJSC	AED	43 229	269 074	0,41	HL Mando Co. Ltd.	KRW	5 293	168 690	0,26
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A'	CNY	1 900	85 504	0,13	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	1 317	61 450	0,09
Hellenic Telecommu- nications Organization SA	EUR	10 225	159 215	0,24	Jarir Marketing Co.	SAR	5 263	210 072	0,32
JYP Entertainment Corp.	KRW	1 313	70 400	0,11	JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	17 100	156 322	0,24
KT Corp.	KRW	6 704	179 197	0,27	JD.com, Inc. 'A'	HKD	68 657	1 937 010	2,98
Magyar Telekom Tele- communications plc	HUF	31 753	28 688	0,04	Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	90 000	240 424	0,37
MTN Group Ltd.	ZAR	20 949	156 733	0,24	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	25 000	189 520	0,29
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	7 500	16 105	0,02	Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	122 400	37 347	0,06
NetEase, Inc.	HKD	11 100	162 839	0,25	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	25 000	559 580	0,87
Saudi Telecom Co.	SAR	3 834	37 340	0,06	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14 700	109 536	0,17
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	3 765	141 132	0,22	Mitra Adiperkasa Tbk. PT	IDR	200 000	18 564	0,03
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2 253 000	542 717	0,83	MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	102 750	46 652	0,07
Tencent Holdings Ltd.	HKD	86 300	3 693 067	5,67	Mr Price Group Ltd.	ZAR	23 275	217 416	0,33
TIME dotCom Bhd.	MYR	13 600	15 128	0,02	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1 181	196 036	0,30
Vodacom Group Ltd.	ZAR	69 523	501 350	0,77	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	22 000	210 799	0,32
			7 602 250	11,66	NIO, Inc. 'A'	HKD	17 180	172 792	0,26
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	168 300	1 859 828	2,86	Tianneng Power International Ltd.	HKD	46 000	48 564	0,07
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	8 000	118 566	0,18	Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	82 400	198 268	0,30
					Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	171 000	135 618	0,21
					Truworths International Ltd.	ZAR	62 081	200 673	0,31
					Tupy SA	BRL	9 400	48 694	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
XPeng, Inc. 'A'	HKD	2 700	13 267	0,02	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1 455	177 200	0,27
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	104 000	174 023	0,27	S-Oil Corp.	KRW	4 543	299 633	0,46
Youngone Corp.	KRW	2 339	86 845	0,13	Ultrapar Participacoes SA	BRL	24 000	57 321	0,09
Yum China Holdings, Inc.	HKD	3 000	168 739	0,26				1 863 670	2,86
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	33 500	172 330	0,26					
			8 881 461	13,62					
Basiskonsumgüter					Finanzen				
Arca Continental SAB de CV	MXN	27 200	220 869	0,34	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	37 025	90 731	0,14
AVI Ltd.	ZAR	57 426	253 835	0,39	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	655 000	224 909	0,34
Cencosud SA	CLP	76 440	125 164	0,19	AIA Group Ltd.	HKD	107 000	1 189 963	1,83
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	186 000	158 238	0,24	AI Rajhi Bank	SAR	20 066	401 534	0,62
CJ Cheiljedang Corp.	KRW	427	128 488	0,20	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	42 800	107 086	0,16
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	2 327	199 105	0,31	Banco Bradesco SA Preference	BRL	81 450	233 717	0,36
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 100	53 741	0,08	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	49 900	213 229	0,33
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	11 365	27 746	0,04	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	409 200	224 741	0,34
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	2 441	190 691	0,29	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	564 900	360 150	0,55
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	277 100	470 241	0,71	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	428 100	253 684	0,39
M Dias Branco SA	BRL	14 900	101 116	0,16	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 078 000	392 254	0,60
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	49 600	280 253	0,43	Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	96 200	100 882	0,15
President Chain Store Corp.	TWD	50 000	442 485	0,68	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 441 800	457 523	0,70
Sao Martinho SA	BRL	8 600	43 198	0,07	Banque Saudi Fransi	SAR	5 079	54 872	0,08
Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A'	CNY	4 200	40 679	0,06	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	36 200	231 129	0,35
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	27 200	150 952	0,23	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	146 700	283 203	0,43
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	133 000	88 951	0,14	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	64 500	360 723	0,55
			2 975 752	4,56	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	19 300	25 412	0,04
					Emirates NBD Bank PJSC	AED	57 869	204 838	0,31
Energie					First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	18 677	86 961	0,13
Bangchak Corp. PCL, NVDR	THB	33 800	30 741	0,05	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	147 400	270 001	0,41
Cosan SA	BRL	30 300	98 250	0,15	Gentera SAB de CV	MXN	37 000	41 657	0,06
Geopark Ltd.	USD	6 370	98 417	0,15	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	71 000	509 749	0,79
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	2 465	111 310	0,17	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	61 300	103 303	0,16
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	2 692	62 690	0,10	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	18 607	1 272 904	1,96
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	127 300	590 719	0,90	Hong Leong Bank Bhd.	MYR	8 700	40 607	0,06
Reliance Industries Ltd., GDR	USD	5 486	337 389	0,52	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	57 352	1 255 434	1,93

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	989 000	509 392	0,78	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	9 700	37 981	0,06
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	98 700	467 352	0,72	Hypera SA	BRL	29 300	250 838	0,38
Itausa SA Preference	BRL	188 430	303 715	0,47	Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S	USD	13 669	8 666	0,01
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	19 100	81 341	0,12	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	1 900	8 465	0,01
Komercni Banka A/S	CZK	3 132	90 644	0,14	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	5 800	25 922	0,04
Malayan Banking Bhd.	MYR	185 300	365 973	0,56	Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	674 900	90 608	0,14
National Bank of Greece SA	EUR	25 227	100 882	0,15	Lutronic Corp.	KRW	4 759	74 330	0,11
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	67 000	163 960	0,25	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	2 485	138 203	0,21
OTP Bank Nyrt.	HUF	7 437	200 386	0,31	Odontoprev SA	BRL	40 170	68 703	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	48 000	317 645	0,49	Pegavision Corp.	TWD	5 000	68 976	0,11
Public Bank Bhd.	MYR	379 500	372 177	0,57	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	15 140	334 904	0,52
Qatar Islamic Bank SAQ	QAR	6 560	33 433	0,05	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	900	40 907	0,06
Qatar National Bank QPSC	QAR	80 455	397 663	0,61	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1 300	59 278	0,09
RHB Bank Bhd.	MYR	87 900	115 537	0,18	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	5 200	50 502	0,08
Riyad Bank	SAR	36 179	306 145	0,47	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3 900	41 199	0,06
Sanlam Ltd.	ZAR	94 610	270 902	0,42	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	47 000	360 405	0,56
Saudi British Bank (The)	SAR	9 016	93 447	0,14	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	2 400	19 023	0,03
Saudi National Bank (The)	SAR	39 729	533 878	0,83					
			13 715 668	21,03				2 370 557	3,63
Gesundheitswesen					Industriewerte				
Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	34 200	46 048	0,07	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	4 000	83 682	0,13
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	32 900	27 547	0,04	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	18 700	151 715	0,23
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd. 'A'	CNY	1 500	27 339	0,04	Beijing United Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 600	33 077	0,05
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	46 900	287 073	0,44	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	9 863	124 274	0,19
China Resources Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S	HKD	40 000	32 390	0,05	Bizlink Holding, Inc.	TWD	6 000	46 168	0,07
Classys, Inc.	KRW	4 080	59 369	0,09	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	700	39 743	0,06
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	64 000	67 239	0,10	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 200	237 692	0,36
Dentium Co. Ltd.	KRW	1 186	93 792	0,14	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	4 645	127 099	0,19
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 400	50 850	0,08	Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	1 271	92 573	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Frontken Corp. Bhd.	MYR	79 600	55 657	0,09	Wuxi Shangji Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	10 500	159 878	0,25
Ginlong Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	4 000	103 601	0,16				3 943 786	6,05
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 000	20 608	0,03	Informationstechnologie				
Gotion High-tech Co. Ltd. 'A'	CNY	13 200	54 743	0,08	Accton Technology Corp.	TWD	35 000	267 036	0,41
Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	75 000	57 656	0,09	Advantech Co. Ltd.	TWD	38 000	409 234	0,63
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	14 100	108 583	0,17	ASPEED Technology, Inc.	TWD	2 000	109 645	0,17
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	1 845	265 329	0,42	BH Co. Ltd.	KRW	1 071	19 015	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	548	127 679	0,20	Chroma ATE, Inc.	TWD	17 000	100 112	0,15
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	3 910	30 521	0,05	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	56 000	81 079	0,12
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	26 810	92 173	0,14	Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	1 234	18 444	0,03
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	9 400	85 391	0,13	E Ink Holdings, Inc.	TWD	58 000	303 818	0,47
Kepler Weber SA	BRL	10 900	41 558	0,06	FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	26 000	82 901	0,13
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	9 163	166 304	0,25	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	92 000	259 817	0,40
LG Energy Solution Ltd.	KRW	682	234 884	0,36	Infosys Ltd., ADR	USD	1 993	35 894	0,06
Mytilineos SA	EUR	5 379	116 537	0,18	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14 600	126 201	0,19
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 800	181 043	0,28	L&F Co. Ltd.	KRW	888	121 841	0,19
Pylon Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	2 077	94 309	0,14	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	1 225	244 613	0,38
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	7 581	133 394	0,20	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	32 900	200 002	0,31
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	59 100	87 423	0,13	Lotes Co. Ltd.	TWD	12 000	322 494	0,49
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	51 000	22 413	0,03	MediaTek, Inc.	TWD	9 000	183 013	0,28
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	1 600	94 789	0,15	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	18 000	132 941	0,20
Tecnoglass, Inc.	USD	1 249	38 432	0,06	NEXTIN, Inc.	KRW	865	34 101	0,05
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	4 000	201 070	0,31	Park Systems Corp.	KRW	779	70 169	0,11
WEG SA	BRL	52 200	380 742	0,59	Radiant Opto-Electro- nics Corp.	TWD	25 000	85 406	0,13
Westports Holdings Bhd.	MYR	38 000	32 781	0,05	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	82 235	3 596 358	5,50
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	3 500	20 265	0,03	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1 018	475 791	0,73
					Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	CNY	6 300	103 331	0,16
					SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	3 947	82 561	0,13
					SK Hynix, Inc.	KRW	16 397	972 538	1,49
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	343 000	5 005 140	7,66
					TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	30 200	163 605	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	698	52 219	0,08	Tharisa plc	ZAR	9 576	11 262	0,02
Uchi Technologies Bhd.	MYR	43 200	32 069	0,05	Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	39 400	281 683	0,43
Wistron NeWeb Corp.	TWD	21 000	53 567	0,08	Unipar Carbocloro SA Preference 'B'	BRL	2 000	33 339	0,05
Wiwynn Corp.	TWD	6 000	155 586	0,24	Xiamei Tungsten Co. Ltd. 'A'	CNY	24 200	68 057	0,10
Xiamei Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	4 300	98 894	0,15				3 233 611	4,96
Yangling Metron New Material, Inc. 'A'	CNY	13 600	96 174	0,15	Immobilien				
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	20 600	179 547	0,28	AP Thailand PCL, NVDR	THB	247 900	83 027	0,13
			14 275 156	21,88	Emaar Properties PJSC	AED	137 689	219 693	0,34
					Supalai PCL, NVDR	THB	94 100	66 021	0,10
								368 741	0,57
Grundstoffe					Versorger				
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1 251	104 762	0,16	AES Brasil Energia SA	BRL	10 800	19 760	0,03
Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	23 300	98 540	0,15	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	64 000	52 890	0,08
CAP SA	CLP	3 654	29 808	0,05	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	24 400	72 510	0,11
Chengxin Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNY	23 200	125 116	0,19	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	141 700	97 960	0,15
Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	KRW	11 138	98 212	0,15	Mega First Corp. Bhd.	MYR	36 900	27 811	0,04
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	26 000	194 210	0,30	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	1 427 200	161 353	0,25
GEM Co. Ltd. 'A'	CNY	35 900	38 370	0,06	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	16 900	110 976	0,17
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	22 300	140 696	0,22	TTW PCL, NVDR	THB	278 300	72 317	0,11
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	15 331	443 575	0,69				615 577	0,94
LG Chem Ltd.	KRW	806	382 443	0,59	Summe Aktien			59 846 229	91,76
Lotte Chemical Corp.	KRW	1 452	204 968	0,31	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			63 858 009	97,91
Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	290	8 142	0,01	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1 286	57 664	0,09	Aktien				
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	128 300	142 135	0,22	Kommunikationsdienste				
Sappi Ltd.	ZAR	19 741	57 129	0,09	Mobile TeleSystems PJSC#	RUB	25 024	-	-
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	25 100	156 954	0,24				-	-
Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	45 400	151 841	0,23	Energie				
SK Chemicals Co. Ltd.	KRW	1 628	94 242	0,14	LUKOIL PJSC#	RUB	5 322	-	-
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	3 214	256 606	0,39	Novatek PJSC, GDR#	USD	449	-	-
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6 700	53 857	0,08				-	-
					Industriewerte				
					HeadHunter Group plc, ADR#	USD	1 828	-	-
								-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe				
Polyus PJSC, GDR*	USD	1 138	-	-
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Aktien				
			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			63 858 009	97,91
Barmittel			1 412 142	2,17
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(45 968)	(0,08)
Summe Nettovermögen			65 224 183	100,00

Finanzterminkontrakte

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MSCI India Index, 17/03/2023	50	USD	(217 825)	(0,33)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(217 825)	(0,33)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(217 825)	(0,33)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Commodity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Finanzen				
US Treasury Bill 0% 05/01/2023	USD	20 010 000	20 000 204	15,07
US Treasury Bill 0% 12/01/2023	USD	12 100 000	12 085 910	9,10
US Treasury Bill 0% 19/01/2023	USD	13 860 000	13 834 308	10,42
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	14 600 000	14 560 788	10,96
US Treasury Bill 0% 02/02/2023	USD	15 350 000	15 296 879	11,52
US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	14 340 000	14 278 199	10,75
US Treasury Bill 0% 02/03/2023	USD	14 260 000	14 158 572	10,66
US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	13 480 000	13 362 578	10,06
			117 577 438	88,54
Summe Anleihen			117 577 438	88,54
Aktien				
Energie				
BP plc	GBP	314	1 797	-
Shell plc	GBP	53	1 486	-
			3 283	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe				
Aclara Resources, Inc.	CAD	13 638	3 223	-
			3 223	-
Summe Aktien			6 506	-
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			117 583 944	88,54
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
Invesco Physical Gold ETC	USD	7 149	1 256 973	0,95
iPath Series B Bloomberg Cotton Subindex Total Return ETN	USD	13 900	813 774	0,61
WisdomTree Coffee	USD	5 270 000	5 617 820	4,23
WisdomTree Natural Gas Reg. S	USD	45 122 300	805 433	0,61
WisdomTree Nickel	USD	90 400	2 565 100	1,93
WisdomTree Sugar	USD	49 446	506 574	0,38
WisdomTree Wheat Reg. S	USD	1 417 497	1 079 424	0,81
			12 645 098	9,52
Summe börsengehandelte Fonds			12 645 098	9,52
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			12 645 098	9,52
Summe Kapitalanlagen			130 229 042	98,06
Barmittel			3 477 580	2,62
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(895 785)	(0,68)
Summe Nettovermögen			132 810 837	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Commodity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	23 055	USD	24 926	31.01.2023	HSBC	117	-
CZK	246 691	USD	10 782	31.01.2023	HSBC	99	-
EUR	6 006 030	USD	6 395 497	31.01.2023	HSBC	25 992	0,02
GBP	62 418	USD	75 256	31.01.2023	HSBC	40	-
PLN	50 646 178	USD	11 399 859	31.01.2023	HSBC	113 456	0,09
USD	163 533	GBP	134 426	31.01.2023	HSBC	1 372	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						141 076	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						141 076	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	4 874 319	USD	5 929 393	31.01.2023	HSBC	(49 388)	(0,04)
USD	686	CHF	635	31.01.2023	HSBC	(3)	-
USD	416	CZK	9 506	31.01.2023	HSBC	(3)	-
USD	180 490	EUR	169 575	31.01.2023	HSBC	(815)	-
USD	505 055	PLN	2 232 865	31.01.2023	HSBC	(2 538)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(52 747)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(52 747)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						88 329	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Commodity

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,050% auf Nennwert	Morgan Stanley	1 350 927	USD	13.01.2023	27 548
Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Aluminium F0 Index	Macquarie Bank	780 240	USD	17.02.2023	6 100
Erhält Macquarie Diversified Brent Crude Oil F3 Index ER Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	4 504 960	USD	17.02.2023	54 557
Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Cotton F0 Index	Macquarie Bank	4 306 595	USD	17.02.2023	7 986
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	8 974 777	USD	17.02.2023	383 982
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	4 045 683	USD	17.02.2023	91 702
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 245 114	USD	17.02.2023	16 225
Erhält Spread von (0,030)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie Bank	1 512 437	USD	17.02.2023	3 949
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 375 611	USD	17.02.2023	18 214
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	563 308	USD	17.02.2023	12 830
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 241 869	USD	17.02.2023	8 694
Erhält Macquarie Diversified ExLivestock F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 141 849	USD	17.02.2023	7 683
Erhält Macquarie Diversified ExLivestock F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	602 472	USD	17.02.2023	4 972
Erhält Macquarie Diversified ExSofts F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	11 082 249	USD	17.02.2023	32 051
Erhält Macquarie Diversified Gasoil F0 Index Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Macquarie Bank	3 796 133	USD	17.02.2023	54 636
Erhält Macquarie Diversified Gasoline F0 Index Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Macquarie Bank	469 937	USD	17.02.2023	11 350
Erhält Macquarie Diversified Gold F0 Index Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Macquarie Bank	7 166 242	USD	17.02.2023	62 359
Erhält Macquarie Diversified Heating Oil F0 Index Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Macquarie Bank	2 160 962	USD	17.02.2023	19 168
Erhält Macquarie Diversified Soybeans F0 Index ER Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	2 063 591	USD	17.02.2023	43 945
Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Wheat (KCBOT) F0 Index	Macquarie Bank	150 351	USD	17.02.2023	2 158
Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Zinc F0 Index	Macquarie Bank	885 363	USD	17.02.2023	2 243
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Citigroup	37 147 428	USD	13.01.2023	(4 148 277)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	J.P. Morgan	46 610 109	USD	13.01.2023	(3 884 611)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	BNP Paribas	26 563 333	USD	13.01.2023	(2 246 119)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Morgan Stanley	12 862 004	USD	13.01.2023	(995 529)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060% auf Nennwert	Goldman Sachs	2 102 517	USD	13.01.2023	(264 568)
Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Aluminium F0 Index	Macquarie Bank	945 386	USD	17.02.2023	(20 038)
Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Brent Crude Oil F0 Index	Macquarie Bank	5 417 965	USD	17.02.2023	(119 816)
Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Coffee F0 Index ER	Macquarie Bank	8 060 699	USD	17.02.2023	(240 836)
Erhält Spread von (0,060)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 Index	Macquarie Bank	7 884 338	USD	17.02.2023	(182 943)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Commodity

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Corn F0 Index	Macquarie Bank	7 241 585	USD	17.02.2023	(212 209)
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030% auf Nennwert	Macquarie Bank	3 117 675	USD	17.02.2023	(20 396)
Erhält Spread von (0,030)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie Bank	2 284 667	USD	17.02.2023	(10 486)
Erhält Spread von (0,090)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Lean Hogs F0 Index ER	Macquarie Bank	1 760 130	USD	17.02.2023	(3 462)
Erhält Macquarie Diversified Natural Gas F0 Index Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	2 334 006	USD	17.02.2023	(161 709)
Erhält Spread von (0,080)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Nickel F0 Index ER	Macquarie Bank	11 416 045	USD	17.02.2023	(585 256)
Erhält Spread von (0,060)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Silver F0 Index ER	Macquarie Bank	4 192 209	USD	17.02.2023	(44 769)
Erhält Spread von (0,090)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Sugar F0 Index ER	Macquarie Bank	2 412 303	USD	17.02.2023	(13 704)
Erhält Macquarie Diversified Wheat (CBOT) F0 Index ER Zahlt Spread von 0,080% auf Nennwert	Macquarie Bank	1 295 629	USD	17.02.2023	(16 723)
Erhält Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 Index Zahlt Spread von 0,070% auf Nennwert	Macquarie Bank	5 848 273	USD	17.02.2023	(14 006)
Erhält Spread von (0,070)% auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Zinc F0 Index	Macquarie Bank	1 284 395	USD	17.02.2023	(11 131)
			USD		(12 324 236)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Finanzen				
Belgium Treasury Bill 0% 12/01/2023	EUR	10 600 000	11 307 725	1,46
Netherlands Treasury Bill 0% 27/02/2023	EUR	11 000 000	11 707 900	1,51
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	58 000 000	57 844 227	7,48
US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	59 800 000	59 542 282	7,70
US Treasury Bill 0% 16/02/2023	USD	69 330 300	68 958 966	8,92
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	71 715 000	71 263 253	9,23
US Treasury Bill 0% 09/03/2023	USD	67 747 000	67 204 935	8,69
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	56 000 000	55 454 570	7,17
US Treasury Bill 0% 13/04/2023	USD	31 672 300	31 301 826	4,05
US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	63 711 000	62 866 176	8,13
US Treasury Bill 0% 18/05/2023	USD	40 000 000	39 306 120	5,08
US Treasury Bill 0% 01/06/2023	USD	50 000 000	49 045 521	6,34
US Treasury Bill 0% 15/06/2023	USD	56 000 000	54 854 348	7,09
			640 657 849	82,85
Summe Anleihen			640 657 849	82,85
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			640 657 849	82,85

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
UK Treasury Bill 0% 09/01/2023	GBP	3 900 000	4 698 478	0,61
UK Treasury Bill 0% 27/03/2023	GBP	4 000 000	4 784 193	0,62
UK Treasury Bill 0% 11/04/2023	GBP	13 100 000	15 640 588	2,02
UK Treasury Bill 0% 17/04/2023	GBP	9 005 364	10 744 101	1,39
UK Treasury Bill 0% 05/06/2023	GBP	3 900 000	4 625 633	0,60
			40 492 993	5,24
Summe Anleihen			40 492 993	5,24
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			40 492 993	5,24
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares Physical Gold ETC	USD	206 223	7 309 574	0,95
			7 309 574	0,95
Summe börsengehandelte Fonds			7 309 574	0,95
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			7 309 574	0,95
Summe Kapitalanlagen				
			688 460 416	89,04
Barmittel				
			84 801 384	10,97
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			(69 677)	(0,01)
Summe Nettovermögen			773 192 123	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	191 800 000	USD	222 925	19.01.2023	J.P. Morgan	1 516	-
CLP	2 478 300 000	USD	2 840 096	19.01.2023	Morgan Stanley	59 961	0,01
IDR	58 000 000 000	USD	3 714 377	19.01.2023	Standard Chartered	40 195	0,01
KRW	1 054 000 000	USD	820 693	19.01.2023	HSBC	18 984	-
KRW	2 760 000 000	USD	2 182 439	19.01.2023	J.P. Morgan	16 337	-
KRW	3 506 000 000	USD	2 677 882	19.01.2023	Morgan Stanley	115 201	0,02
KRW	3 200 000 000	USD	2 431 057	19.01.2023	Standard Chartered	118 249	0,02
PHP	141 310 000	USD	2 458 206	19.01.2023	Goldman Sachs	84 087	0,01
USD	477 687	PHP	26 290 000	19.01.2023	Morgan Stanley	4 707	-
USD	229 854	PHP	12 750 000	19.01.2023	Standard Chartered	470	-
AUD	460 000	USD	309 501	25.01.2023	BNP Paribas	3 389	-
AUD	1 478 000	USD	996 438	25.01.2023	Standard Chartered	8 891	-
EUR	1 610 000	USD	1 704 497	26.01.2023	BNP Paribas	16 242	-
EUR	7 060 000	USD	7 329 403	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	216 202	0,03
EUR	10 432 000	USD	11 061 544	26.01.2023	J.P. Morgan	87 995	0,01
GBP	1 519 000	USD	1 828 274	26.01.2023	J.P. Morgan	3 860	-
JPY	481 000 000	USD	3 544 204	26.01.2023	BNP Paribas	114 900	0,02
JPY	720 000 000	USD	5 465 816	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	11 429	-
JPY	640 200 000	USD	4 809 994	26.01.2023	J.P. Morgan	60 189	0,01
JPY	240 400 000	USD	1 738 492	26.01.2023	Standard Chartered	90 300	0,01
MXN	178 712 000	USD	9 093 935	26.01.2023	J.P. Morgan	16 370	-
NOK	7 290 000	USD	732 475	26.01.2023	BNP Paribas	8 250	-
NOK	10 870 000	USD	1 103 001	26.01.2023	Citibank	1 483	-
NZD	4 860 000	USD	3 033 604	26.01.2023	Bank of America	53 589	0,01
NZD	2 620 000	USD	1 626 658	26.01.2023	Morgan Stanley	37 631	0,01
PLN	5 590 000	USD	1 244 156	26.01.2023	BNP Paribas	27 208	-
PLN	6 290 000	USD	1 385 955	26.01.2023	HSBC	44 613	0,01
PLN	11 040 000	USD	2 502 564	26.01.2023	J.P. Morgan	8 322	-
PLN	13 210 000	USD	2 926 376	26.01.2023	Morgan Stanley	78 045	0,01
SEK	13 650 000	USD	1 300 591	26.01.2023	Bank of America	10 313	-
USD	3 330 962	CAD	4 460 000	26.01.2023	Bank of America	37 235	-
USD	4 542 307	CAD	6 068 000	26.01.2023	J.P. Morgan	61 066	0,01
USD	2 416 551	CAD	3 260 000	26.01.2023	Standard Chartered	9 029	-
USD	954 167	ILS	3 280 000	26.01.2023	HSBC	21 979	-
USD	5 426 938	ILS	18 633 000	26.01.2023	UBS	131 372	0,02
USD	252 839	MXN	4 910 000	26.01.2023	J.P. Morgan	2 539	-
USD	89 310	SEK	927 000	26.01.2023	Bank of America	283	-
ZAR	8 906 000	USD	518 186	26.01.2023	BNP Paribas	6 158	-
ZAR	17 640 000	USD	1 033 687	26.01.2023	J.P. Morgan	4 874	-
ZAR	26 590 000	USD	1 564 039	26.01.2023	Morgan Stanley	1 456	-
BRL	13 599 000	USD	2 490 158	02.02.2023	Morgan Stanley	69 678	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 704 597	0,23
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	4 812 382	USD	5 802 188	31.01.2023	HSBC	3 102	-
USD	3 106 619	GBP	2 547 752	31.01.2023	HSBC	33 206	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						36 308	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 740 905	0,23
USD	151 295	CLP	141 400 000	19.01.2023	Bank of America	(14 169)	-
USD	2 218 935	CLP	2 059 460 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(191 004)	(0,03)
USD	10 357 779	IDR	162 700 000 000	19.01.2023	Bank of America	(174 442)	(0,02)
USD	1 028 643	IDR	16 020 000 000	19.01.2023	BNP Paribas	(8 396)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	18 707 431	IDR	294 024 700 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(325 964)	(0,04)
USD	940 913	IDR	14 730 000 000	19.01.2023	J.P. Morgan	(12 618)	-
USD	3 290 863	IDR	51 500 000 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(42 938)	(0,01)
USD	1 581 250	KRW	2 132 000 000	19.01.2023	Bank of America	(117 224)	(0,02)
USD	7 679 980	KRW	10 258 380 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(492 440)	(0,07)
USD	418 853	PHP	23 950 000	19.01.2023	Bank of America	(12 029)	-
USD	214 853	PHP	11 980 000	19.01.2023	J.P. Morgan	(678)	-
USD	163 489	PHP	9 260 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(3 107)	-
AUD	1 419 000	USD	975 909	25.01.2023	J.P. Morgan	(10 711)	-
USD	5 308 768	AUD	7 949 000	25.01.2023	BNP Paribas	(98 109)	(0,01)
USD	723 741	AUD	1 078 000	25.01.2023	HSBC	(9 510)	-
USD	791 729	AUD	1 172 000	25.01.2023	J.P. Morgan	(5 460)	-
USD	1 447 358	AUD	2 166 000	25.01.2023	Standard Chartered	(25 946)	-
GBP	1 806 000	USD	2 211 189	26.01.2023	BNP Paribas	(32 891)	(0,01)
GBP	857 000	USD	1 061 643	26.01.2023	J.P. Morgan	(27 977)	(0,01)
ILS	3 550 000	USD	1 037 180	26.01.2023	BNP Paribas	(28 257)	(0,01)
ILS	816 000	USD	239 511	26.01.2023	J.P. Morgan	(7 601)	-
ILS	4 110 000	USD	1 198 454	26.01.2023	Morgan Stanley	(30 377)	(0,01)
MXN	149 000 000	USD	7 621 650	26.01.2023	J.P. Morgan	(25 990)	-
NOK	1 205 000	USD	123 866	26.01.2023	J.P. Morgan	(1 428)	-
NZD	5 030 000	USD	3 207 415	26.01.2023	BNP Paribas	(12 234)	-
NZD	4 390 000	USD	2 830 681	26.01.2023	J.P. Morgan	(42 044)	(0,01)
SEK	12 100 000	USD	1 176 057	26.01.2023	BNP Paribas	(14 010)	-
SEK	7 740 000	USD	760 189	26.01.2023	J.P. Morgan	(16 863)	-
USD	3 272 856	CAD	4 460 000	26.01.2023	BNP Paribas	(20 870)	-
USD	3 891 448	CAD	5 277 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(5 636)	-
USD	2 754 562	CAD	3 750 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(14 827)	-
USD	30 018 637	EUR	28 955 227	26.01.2023	J.P. Morgan	(928 203)	(0,12)
USD	933 334	GBP	774 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(222)	-
USD	37 208 842	GBP	31 182 531	26.01.2023	Morgan Stanley	(401 807)	(0,05)
USD	12 018 879	GBP	10 075 176	26.01.2023	UBS	(133 243)	(0,02)
USD	184 094	ILS	649 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(355)	-
USD	3 678 820	JPY	514 000 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(231 324)	(0,03)
USD	17 899 302	JPY	2 507 515 000	26.01.2023	UBS	(1 176 079)	(0,15)
USD	721 116	MXN	14 330 000	26.01.2023	BNP Paribas	(9 393)	-
USD	1 879 339	MXN	37 200 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(17 027)	-
USD	460 905	MXN	9 150 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(5 540)	-
USD	252 679	NOK	2 527 000	26.01.2023	Bank of America	(4 085)	-
USD	201 159	NOK	1 986 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(635)	-
USD	3 933 242	NOK	39 541 000	26.01.2023	UBS	(84 457)	(0,01)
USD	657 594	NZD	1 038 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(1 770)	-
USD	6 692 685	NZD	10 803 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(169 649)	(0,02)
USD	2 350 044	PLN	10 833 000	26.01.2023	UBS	(113 762)	(0,02)
USD	564 794	SEK	5 900 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(1 824)	-
USD	6 531 584	SEK	69 033 000	26.01.2023	Standard Chartered	(98 134)	(0,01)
USD	5 001 626	ZAR	86 660 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(100 512)	(0,01)
USD	240 202	BRL	1 287 000	02.02.2023	Morgan Stanley	(2 060)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(5 305 831)	(0,69)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	414 669 919	USD	504 427 711	31.01.2023	HSBC	(4 201 633)	(0,54)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(4 201 633)	(0,54)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(9 507 464)	(1,23)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(7 766 559)	(1,00)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	(354)	AUD	1 372 402	0,18
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	(177)	CAD	482 503	0,06
Euro-Bund, 08/03/2023	(278)	EUR	2 069 116	0,27
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(106)	EUR	2 569 766	0,33
FTSE 100 Index, 17/03/2023	91	GBP	3 067	-
Long Gilt, 29/03/2023	(195)	GBP	1 331 908	0,17
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(162)	USD	91 761	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(37)	USD	416 632	0,05
Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(72)	JPY	2 730	-
Russell 1000 Growth Emini Index, 17/03/2023	(538)	USD	2 575 674	0,33
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	(193)	USD	296 418	0,04
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(21)	USD	108 862	0,02
SGX NIFTY 50 Index, 25/01/2023	350	USD	159 521	0,02
US 10 Year Note, 22/03/2023	(469)	USD	378 688	0,05
US Long Bond, 22/03/2023	(231)	USD	369 985	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			12 229 033	1,58
Amsterdam Index, 20/01/2023	27	EUR	(184 207)	(0,02)
CAC 40 10 Euro Index, 20/01/2023	88	EUR	(122 406)	(0,02)
DAX Mini Index, 17/03/2023	58	EUR	(101 649)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	161	EUR	(178 458)	(0,02)
FTSE China A50 Index, 30/01/2023	(564)	USD	(85 524)	(0,01)
FTSE MIB Mini Index, 17/03/2023	268	EUR	(114 515)	(0,02)
Hang Seng Mini Index, 30/01/2023	(208)	HKD	(61 340)	(0,01)
OMXS30 Index, 20/01/2023	246	SEK	(110 811)	(0,01)
Russell 1000 Value Emini Index, 17/03/2023	1 054	USD	(1 085 619)	(0,14)
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	86	USD	(241 660)	(0,03)
S&P/TSX 60 Index, 16/03/2023	(7)	CAD	(2 354)	-
SPI 200 Index, 16/03/2023	72	AUD	(160 815)	(0,02)
TOPIX Mini Index, 09/03/2023	170	JPY	(64 360)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(2 513 718)	(0,32)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			9 715 315	1,26

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055% auf Nennwert	Societe Generale	11 738 050	USD	09.03.2023	138 380
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055% auf Nennwert	Societe Generale	298 175	USD	09.03.2023	(1 377)
			USD		137 003

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Energie									
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	509 000	392 417	0,29	Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	537 000	336 668	0,25
392 417					0,29				
Finanzen									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	832 000	747 319	0,56	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	216 000	165 659	0,12
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	455 000	416 029	0,31	Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	1 067 000	854 069	0,63
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	515 000	447 143	0,33	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	5 112 500 000	789 089	0,59
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	243 000	241 293	0,18	Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	523 800 000	62 472	0,05
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	150 000	125 303	0,09	Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	1 364 600 000	160 160	0,12
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200 000	199 619	0,15	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	634 000	615 303	0,46
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	370 000	320 789	0,24	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	4 050 000	170 552	0,13
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	360 000 000	383 772	0,29	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	15 780 000	629 270	0,47
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	225 000 000	252 471	0,19	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	17 550 000	576 718	0,43
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	375 000 000	442 665	0,33	Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	18 650 000	717 596	0,53
Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	287 000	275 813	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	642 000	591 443	0,44
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	266 000	198 609	0,15	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	130 000	113 069	0,08
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	147 200	261 357	0,19	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	611 000	505 297	0,38
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	544 000	908 786	0,68	Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	1 200 000	1 252 288	0,92
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	654 800	1 204 857	0,88	Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	350 000	303 147	0,23
Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	291 600	500 663	0,37	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	654 000	537 196	0,40
					Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	405 000	384 244	0,29
					Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	15 438 000 000	993 664	0,74

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	4 537 000 000	301 159	0,22	Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052	USD	200 000	148 227	0,11
Indonesia Government Bond 3.5% 11/01/2028	USD	815 000	775 573	0,58	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	443 000	363 442	0,27
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	21 206 000 000	1 325 417	0,97	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 16/02/2032	USD	302 000	228 342	0,17
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	7 354 000 000	486 448	0,36	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	207 000	189 373	0,14
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	7 332 000 000	472 799	0,35	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	245 000	230 300	0,17
Indonesia Government Bond 4.45% 15/04/2070	USD	200 000	169 028	0,13	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	413 000	400 641	0,30
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	163 000	196 415	0,15	Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	336 000	350 880	0,26
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	345 000	307 913	0,23	Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	306 000	218 160	0,16
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	393 721	373 496	0,28	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	326 000	281 749	0,21
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	302 000	291 836	0,22	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	1 436 000	393 329	0,29
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	336 000	310 167	0,23	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	805 000	200 343	0,15
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	369 000	331 690	0,25	Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	840 000	176 626	0,13
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	17 243 900	854 907	0,64	Peru Government Bond 7.35% 21/07/2025	USD	401 000	421 530	0,31
Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	15 366 100	688 224	0,51	Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032	USD	335 000	245 836	0,18
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	9 643 000	481 014	0,36	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	201 000	198 148	0,15
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	8 945 000	424 995	0,32	Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	220 000	180 243	0,13
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	8 171 400	378 920	0,28	Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	740 000	131 987	0,10
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	5 565 500	249 182	0,19	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	1 014 000	151 849	0,11
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	4 636 600	212 133	0,16	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200 000	194 895	0,14
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	300 000	293 241	0,22	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	58 000	45 862	0,03
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	786 000	632 526	0,47	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	340 000	319 142	0,24
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	736 000	570 876	0,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	114 000	105 139	0,08	Aktien				
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	190 000	126 698	0,09	Kommunikationsdienste				
Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	766 000	550 540	0,41	Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	27 900	156 998	0,12
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	13 441 220	839 583	0,62	America Movil SAB de CV	MXN	621 898	573 088	0,43
South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	565 000	538 163	0,40	Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	18 440	437 434	0,32
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	12 215 006	642 686	0,48	Cheil Worldwide, Inc.	KRW	6 762	123 490	0,09
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	4 833 747	243 260	0,18	Indus Towers Ltd.	INR	52 828	121 596	0,09
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	11 931 273	463 524	0,34	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	161 200	536 758	0,40
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	9 876 015	462 546	0,34	LG Uplus Corp.	KRW	13 491	118 512	0,09
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	14 422 458	688 883	0,51	Megacable Holdings SAB de CV	MXN	51 383	136 611	0,10
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	362 000	255 037	0,19	Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	784 000	125 061	0,09
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	5 025 506	231 857	0,17	Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	32 575	15 882	0,01
			37 031 171	27,50	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	2 743	103 238	0,08
Industriewerte					Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	843 800	203 247	0,15
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028	USD	225 000	222 763	0,17	Tencent Holdings Ltd.	HKD	71 700	3 055 725	2,27
			222 763	0,17	Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	53 482	441 676	0,33
Versorger					Vodacom Group Ltd.	ZAR	26 078	188 791	0,14
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4.125% 07/05/2024	USD	1 265 000	1 252 836	0,93				6 338 107	4,71
			1 252 836	0,93	Zyklische Konsumgüter				
Summe Anleihen			38 899 187	28,89	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	214 444	2 355 302	1,75
Wandelanleihen					Alpargatas SA	BRL	35 246	100 129	0,07
Zyklische Konsumgüter					Central Retail Corp. PCL, NVDR	THB	49 000	65 361	0,05
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	1 100 000	1 376 163	1,02	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	5 500	170 278	0,13
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	700 000	1 447 950	1,08	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	14 730	458 076	0,34
			2 824 113	2,10	F&F Co. Ltd.	KRW	868	100 145	0,07
Summe Wandelanleihen			2 824 113	2,10	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	130 000	543 965	0,40
					Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	106 000	698 372	0,52
					Home Product Center PCL, NVDR	THB	329 800	147 480	0,11
					JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	43 750	397 554	0,30
					Jubilant Foodworks Ltd.	INR	22 056	136 264	0,10
					Kia Corp.	KRW	3 783	177 877	0,13
					LG Electronics, Inc.	KRW	2 303	158 807	0,12
					Lojas Renner SA	BRL	41 203	159 500	0,12
					Lotte Shopping Co. Ltd.	KRW	1 607	116 098	0,09
					Meituan, Reg. S 'B'	HKD	35 400	787 478	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	31 540	342 369	0,25	AIA Group Ltd.	HKD	186 400	2 066 743	1,55
Mr Price Group Ltd.	ZAR	2 294	21 512	0,02	Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR	USD	6 134	348 411	0,26
MRF Ltd.	INR	141	150 904	0,11	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	157 694	393 410	0,29
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4 505	750 713	0,56	Banco Santander Chile	CLP	3 882 084	153 627	0,11
PRADA SpA	HKD	87 700	493 602	0,37	Bancolombia SA, ADR Preference	USD	4 664	130 133	0,10
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR	THB	183 300	125 840	0,09	Bancolombia SA Preference	COP	6 400	44 098	0,03
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	66 700	746 604	0,55	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	670 600	368 217	0,27
Vibra Energia SA	BRL	53 068	155 636	0,12	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	359 300	228 988	0,17
			9 359 866	6,95	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	726 600	230 466	0,17
Basiskonsumgüter					BB Seguridade Participacoes SA	BRL	37 382	238 835	0,18
Ambev SA, ADR	USD	118 886	323 809	0,24	BDO Unibank, Inc.	PHP	36 624	69 786	0,05
Arca Continental SAB de CV	MXN	27 954	228 560	0,17	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	1 843	202 100	0,15
BGF retail Co. Ltd.	KRW	861	143 330	0,11	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	102 500	570 774	0,42
Britannia Industries Ltd.	INR	3 610	188 025	0,14	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	2 823	145 949	0,11
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	100 000	452 363	0,34	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	58 100	161 972	0,12
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	22 796	156 736	0,12	FirstRand Ltd.	ZAR	115 357	422 803	0,31
Clicks Group Ltd.	ZAR	11 172	178 027	0,13	Hana Financial Group, Inc.	KRW	5 666	190 037	0,14
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	13 919	189 561	0,14	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	22 200	955 576	0,72
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	73 232	314 799	0,23	Hong Leong Bank Bhd.	MYR	5 600	26 136	0,02
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	119 451	206 193	0,15	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	25 342	555 890	0,41
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	1 899	470 395	0,35	Itausa SA Preference	BRL	160 705	258 761	0,19
LG H&H Co. Ltd.	KRW	323	186 087	0,14	KB Financial Group, Inc.	KRW	5 259	203 765	0,15
Nestle India Ltd.	INR	845	200 286	0,15	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	2 562	108 965	0,08
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	4 500	143 019	0,11	Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	4 426	175 652	0,13
Tiger Brands Ltd.	ZAR	18 261	226 281	0,17	Muthoot Finance Ltd.	INR	8 865	113 899	0,08
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	418 300	126 268	0,09	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	37 900	255 509	0,19
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	114 649	410 210	0,30	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	25 500	167 916	0,12
			4 143 949	3,08	Public Bank Bhd.	MYR	209 900	205 825	0,15
Energie					SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	12 203	181 604	0,13
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	34 414	137 486	0,10	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	35 163	348 108	0,26
Ecopetrol SA, ADR	USD	9 088	90 880	0,07	State Bank of India, Reg. S, GDR	USD	3 178	235 808	0,18
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	41 971	119 314	0,09				10 054 581	7,46
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	135 552	125 359	0,09					
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	77 414	137 281	0,10					
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	161 599	751 558	0,56					
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	37 000	188 484	0,14					
			1 550 362	1,15					
Finanzen									
Absa Group Ltd.	ZAR	25 770	294 818	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen					Informationstechnologie				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	20 178	162 305	0,12	Havells India Ltd.	INR	6 499	86 397	0,06
Aurobindo Pharma Ltd.	INR	20 161	106 789	0,08	HMM Co. Ltd.	KRW	7 325	114 202	0,08
Celltrion, Inc.	KRW	1 902	243 692	0,18	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	107 520	516 063	0,39
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	49 000	76 879	0,06	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	60 780	213 088	0,16
Cipla Ltd.	INR	13 728	178 498	0,13	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV S-1 Corp.	MXN	21 617	180 983	0,13
Divi's Laboratories Ltd.	INR	3 170	130 789	0,10	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	7 065	124 875	0,09
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	170 381	163 292	0,12	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	39 400	89 711	0,07
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	144 100	55 596	0,04	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	77 400	175 449	0,13
Hypera SA	BRL	24 005	205 359	0,15	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	40 000	121 771	0,09
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	41 480	230 701	0,17	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	84 545	258 529	0,19
Seegene, Inc.	KRW	4 118	89 065	0,07				3 966 734	2,95
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	139 600	228 913	0,17	Informationstechnologie				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	10 000	454 187	0,34	ASMedia Technology, Inc.	TWD	13 000	283 303	0,21
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	1 393	81 513	0,06	HCL Technologies Ltd.	INR	15 295	192 059	0,14
Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR	THB	251 900	72 631	0,05	Infosys Ltd., ADR	USD	31 112	564 833	0,42
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	103 000	785 631	0,59	JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	8 181	331 861	0,25
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	151 500	248 825	0,18	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	557	112 021	0,08
			3 514 665	2,61	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	115 340	700 426	0,52
Industriewerte					MediaTek, Inc.	TWD	18 000	364 483	0,27
Bharat Electronics Ltd.	INR	148 849	179 721	0,13	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	25 000	96 917	0,07
Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	310 000	337 963	0,26	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1 389	144 533	0,11
CCR SA	BRL	69 558	142 021	0,11	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	41 870	1 839 998	1,37
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 000	282 593	0,21	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	24 200	286 335	0,21
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5 200	295 212	0,22	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	280 000	4 068 187	3,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	14 698	217 374	0,16	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	9 267	364 605	0,27
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	9 290	224 225	0,17	Tech Mahindra Ltd.	INR	13 044	160 150	0,12
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	4 362	73 823	0,05	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	30 700	444 855	0,33
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	1 780	13 963	0,01				9 954 566	7,39
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	56 900	209 888	0,16	Grundstoffe				
					African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	10 582	179 814	0,13
					Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	2 235	187 896	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Asian Paints Ltd.	INR	5 470	204 275	0,15	Indraprastha Gas Ltd.	INR	26 325	131 728	0,10
Gerda SA Preference	BRL	43 363	241 605	0,18	Manila Electric Co.	PHP	8 800	47 221	0,04
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	18 494	67 301	0,05	Petronas Gas Bhd.	MYR	37 100	144 189	0,11
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	49 087	170 297	0,13	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	63 396	163 816	0,12
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	23 868	300 153	0,22				1 380 618	1,03
JSW Steel Ltd.	INR	21 598	200 499	0,15	Summe Aktien			59 439 847	44,15
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5 272	153 133	0,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			101 163 147	75,14
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	1 183	118 120	0,09	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
LG Chem Ltd.	KRW	657	313 290	0,23	Anleihen				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	50 364	709 939	0,53	Energie				
Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	17 386	192 009	0,14	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	828 000	779 146	0,57
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	71 800	140 160	0,10	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	205 000	156 186	0,12
Pidilite Industries Ltd.	INR	5 544	170 981	0,13	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026	USD	304 000	282 948	0,21
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	499 300	924 721	0,69				1 218 280	0,90
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	96 650	384 251	0,29	Finanzen				
Shree Cement Ltd.	INR	518	145 808	0,11	Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	4 072 000	933 448	0,69
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	89 680	236 625	0,18	Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	6 005 000	1 385 256	1,03
SK Chemicals Co. Ltd.	KRW	1 267	73 648	0,05	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	2 800 000	615 933	0,46
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	917	72 125	0,05	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	780 000	161 739	0,12
Southern Copper Corp.	USD	2 404	147 394	0,11	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 18/03/2025	USD	983 000	954 327	0,71
Suzano SA	BRL	25 090	229 807	0,17	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	33 489 000	977 475	0,73
Tata Steel Ltd., Reg. S, GDR	USD	13 987	189 524	0,14	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	15 236 000	466 756	0,35
Vale SA	BRL	76 975	1 298 774	0,97	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	22 417 000	710 992	0,53
Vedanta Ltd.	INR	38 885	144 963	0,11	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	6 746 000	202 401	0,15
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	788 000	1 064 005	0,79	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	12 138 000	283 289	0,21
			8 261 117	6,14				6 691 616	4,98
Immobilien					Summe Anleihen			7 909 896	5,88
KE Holdings, Inc., ADR	USD	31 356	441 442	0,33					
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	153 000	473 840	0,35					
			915 282	0,68					
Versorger									
Adani Total Gas Ltd.	INR	5 363	239 416	0,17					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	20 085	217 941	0,16					
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	82 179	173 119	0,13					
Engie Brasil Energia SA	BRL	18 859	135 208	0,10					
GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	18 179	127 980	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Wandelanleihen				
Kommunikationsdienste				
Sea Ltd. 1% 01/12/2024	USD	1 000 000	1 230 310	0,91
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	800 000	794 000	0,59
			2 024 310	1,50
Zyklische Konsumgüter				
Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	1 941 000	1 923 531	1,43
MakeMyTrip Ltd. 0% 15/02/2028	USD	1 230 000	1 225 695	0,91
Pinduoduo, Inc. 0% 01/10/2024	USD	850 000	1 652 400	1,23
Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027	USD	1 750 000	2 107 700	1,56
			6 909 326	5,13
Industriewerte				
Copa Holdings SA 4.5% 15/04/2025	USD	467 000	797 790	0,59
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	2 000 000	2 119 000	1,58
			2 916 790	2,17
Summe Wandelanleihen			11 850 426	8,80
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19 760 322	14,68
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	26 340	2 728 575	2,03
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc	EUR	157 130	3 380 651	2,50
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	12 942	2 809 281	2,09
			8 918 507	6,62
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			8 918 507	6,62
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			8 918 507	6,62
Summe Kapitalanlagen			129 841 976	96,44
Barmittel			3 680 854	2,73
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			1 107 937	0,83
Summe Nettovermögen			134 630 767	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	10 104 000	USD	1 407 893	19.01.2023	Morgan Stanley	56 282	0,04
MYR	7 502 000	USD	1 645 897	19.01.2023	Goldman Sachs	58 390	0,04
CZK	49 243 345	USD	2 086 454	26.01.2023	BNP Paribas	86 244	0,06
CZK	36 396 000	USD	1 540 781	26.01.2023	UBS	65 071	0,05
JPY	287 093 000	USD	2 049 345	26.01.2023	UBS	134 653	0,10
PLN	7 172 000	USD	1 555 850	26.01.2023	UBS	75 317	0,06
SGD	6 127 000	USD	4 433 617	26.01.2023	State Street	138 684	0,10
BRL	14 255 080	USD	2 660 523	02.02.2023	Bank of America	22 812	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						637 453	0,47
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	4 556 742	USD	3 050 941	31.01.2023	HSBC	49 367	0,04
EUR	14 467 938	USD	15 405 971	31.01.2023	HSBC	62 765	0,05
PLN	1 779 123	USD	400 441	31.01.2023	HSBC	4 004	-
SGD	1 895 113	USD	1 396 173	31.01.2023	HSBC	18 174	0,01
ZAR	21 211 670	USD	1 194 091	31.01.2023	HSBC	54 143	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						188 453	0,14
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						825 906	0,61
INR	1 417 000	USD	17 298	19.01.2023	Morgan Stanley	(180)	-
USD	1 650 750	MYR	7 502 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(53 537)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(53 717)	(0,04)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	45 685	AUD	68 244	31.01.2023	HSBC	(747)	-
USD	151 691	EUR	142 564	31.01.2023	HSBC	(735)	-
USD	3 493	PLN	15 521	31.01.2023	HSBC	(35)	-
USD	25 279	SGD	34 315	31.01.2023	HSBC	(331)	-
USD	10 900	ZAR	193 966	31.01.2023	HSBC	(514)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 362)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(56 079)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						769 827	0,57

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(61)	USD	33 967	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			33 967	0,02
KOSPI 200 Index, 09/03/2023	69	KRW	(231 910)	(0,17)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(231 910)	(0,17)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(197 943)	(0,15)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	513 000	455 588	0,05	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	335 000	311 492	0,03
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	898 000	711 673	0,08	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026	EUR	234 000	214 039	0,02
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 322 000	1 231 824	0,13	Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	680 000	638 734	0,07
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	912 000	810 677	0,09	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	505 000	387 332	0,04
AT&T, Inc. 2.6% 17/12/2029	EUR	397 000	364 703	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400 000	389 024	0,04
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	683 000	625 877	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	500 000	454 409	0,05
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.75% 30/08/2027	EUR	732 000	693 817	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	100 000	95 643	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	674 000	610 505	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100 000	99 623	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	738 000	689 777	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	800 000	819 080	0,09
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1 653 000	1 455 787	0,16	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	913 000	762 749	0,08
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	294 000	287 358	0,03	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	582 000	515 790	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 01/12/2025	EUR	256 000	243 488	0,03	Verizon Communications, Inc. 1.25% 08/04/2030	EUR	201 000	166 502	0,02
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	570 000	530 067	0,06	Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	2 248 000	2 324 367	0,25
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	225 000	204 770	0,02	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1 186 000	916 339	0,10
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	700 000	697 176	0,08	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	843 000	674 601	0,07
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	316 000	316 220	0,03	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	1 059 000	933 244	0,10
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1 374 000	1 234 883	0,13	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	472 000	377 769	0,04
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1 911 000	1 751 334	0,19	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	959 000	752 815	0,08
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	100 000	97 253	0,01	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	433 000	334 959	0,04
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	1 800 000	1 707 674	0,19	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	871 000	632 527	0,07
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 541 000	1 548 711	0,17				28 789 974	3,14
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	938 000	719 774	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Zyklische Konsumgüter					Basiskonsumgüter				
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	177 000	152 618	0,02	Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	637 000	560 911	0,06
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	671 000	680 677	0,07	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	900 000	786 027	0,09
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	597 000	608 303	0,07	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	368 000	303 244	0,03
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	114 630	114 078	0,01	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	300 000	259 494	0,03
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	214 000	203 149	0,02	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	400 000	313 761	0,03
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	608 000	624 551	0,07				12 726 084	1,39
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	1 195 000	1 164 345	0,13	Basiskonsumgüter				
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	2 001 000	1 694 268	0,19	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	1 101 000	998 085	0,11
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	654 000	558 464	0,06	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1 000 000	1 002 976	0,11
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	849 000	739 055	0,08	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	605 000	574 130	0,06
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	286 000	271 919	0,03	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	1 281 000	1 045 124	0,11
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	284 000	278 042	0,03	Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	469 000	441 677	0,05
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	166 000	172 417	0,02	Heineken NV, Reg. S 1.625% 30/03/2025	EUR	439 000	421 903	0,05
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	300 000	218 273	0,02	Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032	EUR	930 000	696 310	0,08
McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034	EUR	357 000	329 524	0,04	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	395 000	387 296	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	284 000	277 631	0,03	Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	122 000	117 043	0,01
Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	263 000	254 406	0,03				5 684 544	0,62
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	456 000	400 995	0,04	Energie				
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	933 000	663 565	0,07	BP Capital Markets plc, Reg. S 1.876% 07/04/2024	EUR	404 000	396 766	0,04
RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025	EUR	242 000	220 484	0,02	Eni SpA, Reg. S 3.75% 12/09/2025	EUR	518 000	527 069	0,06
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	400 000	357 914	0,04	Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	240 000	218 079	0,02
Richemont International Holding SA, Reg. S 1% 26/03/2026	EUR	555 000	517 969	0,06	Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	256 000	235 315	0,03
					Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025	EUR	700 000	672 147	0,07
					Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	102 000	88 020	0,01
					Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	352 000	327 209	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	385 000	344 488	0,04	Bank of America Corp., Reg. S 2.375% 19/06/2024	EUR	279 000	275 847	0,03
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	675 000	514 757	0,06	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	579 000	563 708	0,06
TotalEnergies SE, Reg. S 2.708% Perpetual	EUR	561 000	556 147	0,06	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	365 000	342 941	0,04
TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual	EUR	380 000	355 953	0,04	Bank of America Corp., Reg. S 0.654% 26/10/2031	EUR	553 000	417 600	0,05
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	600 000	487 532	0,05	Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	411 000	316 423	0,03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	600 000	441 367	0,05	Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	246 000	215 296	0,02
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	800 000	650 101	0,07	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	453 000	450 862	0,05
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	1 500 000	1 114 599	0,11	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1 200 000	1 161 275	0,13
			6 929 549	0,75	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	1 200 000	1 085 947	0,12
Finanzen					Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	267 000	253 173	0,03
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	791 000	768 138	0,08	Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028	EUR	372 000	318 566	0,03
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1 450 000	1 487 114	0,16	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	895 000	708 480	0,08
AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1 472 000	1 322 919	0,14	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1 264 000	1 253 716	0,14
Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	800 000	773 899	0,08	Belgium Treasury Bill 0% 12/01/2023	EUR	106 197 000	106 173 761	11,58
Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	400 000	397 710	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	426 000	395 310	0,04
AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	583 000	565 158	0,06	Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041	EUR	277 000	151 318	0,02
AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	587 000	575 310	0,06	BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	417 000	403 245	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	200 000	201 474	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	1 200 000	999 542	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	400 000	308 409	0,03	BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	400 000	354 561	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	800 000	674 600	0,07	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	900 000	848 155	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	400 000	398 866	0,04	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	800 000	692 709	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100 000	101 040	0,01	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	600 000	520 405	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	600 000	558 332	0,06	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	210 000	174 178	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	100 000	89 519	0,01	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	578 000	603 143	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1 200 000	1 074 360	0,12	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	9 827 200	15 386 091	1,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024	BRL	476 300	724 654	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200 000	177 354	0,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	458 600	790 855	0,09	Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	100 000	83 646	0,01
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	431 400	724 281	0,08	E.ON International Finance BV, Reg. S 1% 13/04/2025	EUR	264 000	250 770	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	1 601 686	1 776 739	0,19	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	1 800 000	1 586 914	0,17
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	300 000	299 935	0,03	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	249 000	237 088	0,03
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	700 000	608 555	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	314 000	308 505	0,03
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1 300 000	1 329 021	0,14	Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	327 000	304 852	0,03
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	10 223 000 000	1 749 893	0,19	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	450 000	415 345	0,05
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	202 000	192 800	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	849 000	684 151	0,07
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	385 000	372 939	0,04	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/06/2023	EUR	50 600 000	50 125 880	5,46
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	801 000	691 280	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	514 000	511 512	0,06
Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	600 000	559 458	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	1 171 000	975 856	0,11
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	400 000	376 800	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	460 000	447 243	0,05
Credit Agricole SA, Reg. S 0.375% 21/10/2025	EUR	700 000	644 464	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033	EUR	380 000	274 617	0,03
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	1 000 000	923 009	0,10	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	894 000	852 520	0,09
Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029	EUR	600 000	522 376	0,06	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	126 450 000	275 562	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	EUR	543 000	488 138	0,05	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	299 310 000	647 179	0,07
Credit Suisse Group AG, Reg. S 0.65% 14/01/2028	EUR	275 000	206 045	0,02	Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	265 620 000	384 925	0,04
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1 096 000	1 091 914	0,12	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	600 000	526 283	0,06
Danske Bank A/S, Reg. S 1.5% 02/09/2030	EUR	116 000	104 197	0,01	Indonesia Government Bond 8.125% 15/05/2024	IDR	2 154 000 000	133 835	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	300 000	296 190	0,03	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	24 471 000 000	1 512 008	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	600 000	560 713	0,06	Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	27 136 000 000	1 784 371	0,19
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	800 000	698 311	0,08	ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	1 400 000	1 272 396	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	400 000	315 322	0,03	Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	600 000	571 088	0,06
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	600 000	500 780	0,05	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	1 780 000	456 938	0,05
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	400 000	418 989	0,05	Peru Bonos De Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	3 421 000	757 583	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	430 000	424 432	0,05	Philippines Government Bond 3.375% 08/04/2026	PHP	70 590 000	1 090 947	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027	EUR	969 000	977 271	0,11	Philippines Government Bond 3.625% 22/04/2028	PHP	24 640 000	360 958	0,04
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	737 000	720 558	0,08	Philippines Government Bond 3.75% 12/08/2028	PHP	4 650 000	67 945	0,01
KBC Group NV, Reg. S 1.125% 25/01/2024	EUR	400 000	392 507	0,04	Philippines Government Bond 6.875% 10/01/2029	PHP	32 180 000	547 291	0,06
KBC Group NV, Reg. S 0.625% 10/04/2025	EUR	600 000	564 866	0,06	Philippines Government Bond 4.875% 20/01/2032	PHP	5 530 000	80 164	0,01
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	1 300 000	1 168 642	0,13	Philippines Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	50 000 000	765 658	0,08
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	665 000	578 790	0,06	Poland Government Bond 2.5% 25/04/2024	PLN	2 420 000	491 689	0,05
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	897 000	769 543	0,08	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	5 558 000	1 090 100	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1 065 000	1 048 359	0,11	Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	7 564 000	1 536 705	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	475 000	435 913	0,05	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	1 141 000	160 138	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	1 190 000	1 046 604	0,11	Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	721 000	105 734	0,01
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	28 671 400	1 342 858	0,15	Romania Government Bond 3.25% 29/04/2024	RON	555 000	107 662	0,01
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	202 825 600	9 424 136	1,03	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	3 660 000	708 570	0,08
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	16 259 100	723 995	0,08	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	4 210 000	635 678	0,07
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	26 636 900	1 117 717	0,12	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	800 000	698 836	0,08
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	550 000	541 557	0,06	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	192 000	155 952	0,02
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	432 000	411 980	0,04	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	600 000	543 178	0,06
Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	684 000	632 532	0,07	Societe Generale SA, Reg. S 0.875% 22/09/2028	EUR	1 300 000	1 105 553	0,12
Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032	EUR	511 000	453 684	0,05					
Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029	EUR	628 000	592 034	0,06					
NatWest Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	369 000	369 175	0,04					
NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	1 144 000	899 914	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	16 152 554	945 588	0,10	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	414 000	363 896	0,04
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	3 082 734	137 676	0,01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1 350 000	1 190 608	0,13
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	21 970 054	964 362	0,11	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1 405 000	1 211 391	0,13
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	1 081 349	46 607	0,01	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	540 000	516 627	0,06
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	26 381 921	1 140 731	0,12	DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	954 000	861 246	0,09
Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	TRY	1 913 796	96 844	0,01	EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	400 000	374 393	0,04
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	12 324 024	641 530	0,07	EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	400 000	369 129	0,04
Turkey Government Bond 11.7% 13/11/2030	TRY	7 379 720	442 728	0,05	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	398 000	357 744	0,04
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	555 000	540 449	0,06	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	462 000	400 170	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	700 000	563 150	0,06	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	700 000	680 307	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	1 580 000	1 459 828	0,16	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030	EUR	316 000	271 537	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	1 618 000	1 364 789	0,15	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033	EUR	34 000	23 051	-
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	1 369 000	1 276 249	0,14	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 02/12/2024	EUR	282 000	273 198	0,03
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	587 000	566 539	0,06	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1 121 000	947 267	0,10
Wells Fargo & Co., Reg. S 1.741% 04/05/2030	EUR	453 000	384 403	0,04	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	576 000	504 105	0,05
			271 350 477	29,55	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1 551 000	1 399 778	0,15
Gesundheitswesen					Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	421 000	389 630	0,04
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	393 000	368 447	0,04	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	723 000	657 418	0,07
AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	413 000	401 092	0,04	Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025	EUR	300 000	277 809	0,03
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	368 000	334 769	0,04	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	600 000	567 153	0,06
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	732 000	604 700	0,07	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1 609 000	1 541 579	0,18
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 554 000	1 253 690	0,14	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 244 000	1 971 916	0,22
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	210 000	172 108	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	295 000	277 697	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	378 000	312 376	0,03
Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	537 000	489 128	0,05	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	950 000	755 109	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	633 000	556 660	0,06	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	317 000	242 832	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	100 000	98 786	0,01	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	1 137 000	957 070	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	305 000	291 985	0,03	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	300 000	309 352	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	847 000	735 683	0,08	CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	395 000	347 420	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	381 000	316 230	0,03	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	410 000	339 064	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	205 000	152 891	0,02	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	853 000	832 235	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	647 000	603 524	0,07	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	400 000	347 623	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	661 000	616 116	0,07	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	400 000	322 015	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	401 000	317 396	0,03	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	1 000 000	783 238	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	367 000	327 251	0,04	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	642 000	586 628	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034	EUR	465 000	452 975	0,05	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	294 000	235 878	0,03
			23 521 080	2,56	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	351 000	347 929	0,04
Industriewerte					IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	1 274 000	1 212 197	0,13
Abertis Infraestruc- turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100 000	84 903	0,01	IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	198 000	194 783	0,02
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	800 000	756 265	0,08	Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	689 000	615 449	0,07
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	400 000	316 507	0,03	PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	248 000	206 492	0,02
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1 227 000	1 076 827	0,12	Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	100 000	92 052	0,01
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1 116 000	889 497	0,10	RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	768 000	650 200	0,07
APRR SA, Reg. S 1.125% 09/01/2026	EUR	300 000	280 385	0,03	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	881 000	786 014	0,09
APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	600 000	552 227	0,06	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	700 000	493 766	0,05
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	608 000	506 946	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	730 000	663 393	0,07	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	500 000	169 613	0,02
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	952 000	828 578	0,09	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	346 000	335 035	0,04
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	500 000	476 157	0,05	American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	1 647 000	1 413 592	0,15
			17 401 407	1,90	American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	793 000	678 325	0,07
Informationstechnologie					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	3 448 000	2 526 462	0,27
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1 391 000	1 305 433	0,14	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	565 000	414 934	0,05
Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	300 000	287 368	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	1 408 000	717 341	0,08
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	355 000	352 398	0,04	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	543 000	398 478	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	500 000	455 820	0,05	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	369 000	358 582	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	1 370 000	1 141 233	0,12	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	634 000	514 610	0,06
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1 771 000	1 441 455	0,16	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	753 000	536 984	0,06
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1 022 000	824 103	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	503 000	290 860	0,03
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	751 000	561 861	0,06	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	1 207 000	908 256	0,10
			6 369 671	0,69	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	568 000	481 008	0,05
Grundstoffe					Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	1 113 000	905 556	0,10
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1 019 000	806 620	0,09	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	796 000	518 763	0,06
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	775 000	739 641	0,08	Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	770 000	567 579	0,06
HeidelbergCe- ment Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	320 000	315 181	0,03	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	500 000	468 656	0,05
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1 410 000	1 261 911	0,13	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026	EUR	400 000	345 424	0,04
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	702 000	598 593	0,07	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.5% 14/09/2029	EUR	500 000	367 791	0,04
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	447 000	350 404	0,04					
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	526 000	453 675	0,05					
			4 526 025	0,49					
Immobilien									
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	800 000	332 400	0,04					
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	100 000	40 375	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	900 000	676 396	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	100 000	85 089	0,01
Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	300 000	239 469	0,03	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	1 300 000	1 161 152	0,13
			14 206 489	1,55	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	600 000	482 188	0,05
Versorger					Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	600 000	578 418	0,06
A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	432 000	411 503	0,04	National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	1 071 000	883 820	0,10
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	573 000	563 678	0,06	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	1 323 000	931 093	0,10
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	275 000	273 351	0,03	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	1 035 000	965 769	0,11
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	237 000	225 731	0,02	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	125 000	116 938	0,01
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	370 000	348 590	0,04	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	1 345 000	1 220 823	0,13
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	500 000	458 013	0,05	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	966 000	882 765	0,10
Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	900 000	752 310	0,08	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	1 200 000	1 231 294	0,13
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	1 300 000	907 266	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024	EUR	400 000	390 942	0,04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400 000	366 257	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	1 100 000	1 000 864	0,11
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	800 000	626 280	0,07	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	600 000	533 584	0,06
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	600 000	493 472	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	1 000 000	767 536	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	600 000	437 850	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1 300 000	1 066 937	0,12
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	1 015 000	876 911	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1 400 000	1 252 287	0,14
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	227 000	224 820	0,02				24 939 814	2,72
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	233 000	185 498	0,02	Summe Anleihen			416 445 114	45,36
Enel Finance International NV, Reg. S 0.5% 17/06/2030	EUR	460 000	353 016	0,04	Wandelanleihen				
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	123 000	94 967	0,01	Kommunikationsdienste				
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	2 007 000	1 589 302	0,18	America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	1 600 000	1 623 645	0,18
Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	544 000	516 617	0,06	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	308 000	381 031	0,04
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	800 000	734 379	0,08	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026	EUR	300 000	351 009	0,04
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	1 066 000	948 504	0,10	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	600 000	594 557	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	2 000 000	253 341	0,03	Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029	EUR	100 000	107 338	0,01
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	200 000	208 937	0,02	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	500 000	518 707	0,06
			3 412 520	0,37	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	515 600	937 603	0,10
								2 958 292	0,32
Zyklische Konsumgüter					Informationstechnologie				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	200 000	198 383	0,02	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	700 000	780 386	0,08
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	200 000	234 500	0,03	Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	449 100	276 767	0,03
Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026	USD	195 000	159 911	0,02	Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026	USD	200 000	160 427	0,02
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	500 000	606 678	0,06	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	800 000	732 896	0,08
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	400 000	375 245	0,04	MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026	USD	320 000	354 864	0,04
Zalando SE, Reg. S 0.625% 06/08/2027	EUR	300 000	240 066	0,03	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	200 000	169 082	0,02
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	4 000 000	547 064	0,06	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	300 000	216 028	0,02
			2 361 847	0,26	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	20 000 000	147 643	0,02
Finanzen					SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	70 000	133 966	0,01
Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023	EUR	300 000	353 300	0,04	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	1 000 000	969 828	0,10
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 28/12/2023	USD	500 000	445 407	0,05	Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	200 000	149 391	0,02
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024	EUR	100 000	103 328	0,01	Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	200 000	182 334	0,02
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025	EUR	200 000	207 066	0,02				4 273 612	0,46
Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	300 000	314 445	0,03	Grundstoffe				
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	90 000 000	642 808	0,08	Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	840 000	1 076 534	0,12
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	400 000	380 740	0,04	Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	200 000	183 436	0,02
			2 447 094	0,27				1 259 970	0,14
Gesundheitswesen					Versorger				
DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	400 000	353 725	0,04	Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027	EUR	300 000	303 414	0,03
QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	600 000	532 556	0,06				303 414	0,03
			886 281	0,10	Summe Wandelanleihen			17 903 030	1,95
Industriewerte					Aktien				
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	1 200 000	1 141 365	0,12	Kommunikationsdienste				
DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY	20 000 000	143 468	0,02	AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	963	51 325	0,01
Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	100 000	109 811	0,01	Alphabet, Inc. 'A'	USD	28 210	2 318 293	0,24
					Alphabet, Inc. 'C'	USD	2 236	184 809	0,02
					AT&T, Inc.	USD	20 301	349 857	0,04
					Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	14 640	85 271	0,01
					Baidu, Inc. 'A'	HKD	18 400	245 253	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
BCE, Inc.	CAD	6 290	259 916	0,03	Ubisoft Entertainment SA	EUR	69 489	1 842 848	0,20
BT Group plc	GBP	23 937	30 299	-	Verizon Communications, Inc.	USD	8 855	325 004	0,04
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	88	27 824	-	Viaplay Group AB 'B'	SEK	44 224	794 173	0,09
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 060 000	106 746	0,01	Vodacom Group Ltd.	ZAR	47 113	319 656	0,03
Comcast Corp. 'A'	USD	6 602	215 973	0,02	Walt Disney Co. (The)	USD	2 840	230 616	0,03
Deutsche Telekom AG	EUR	3 805	70 918	0,01				15 393 209	1,68
Fox Corp. 'A'	USD	2 847	81 299	0,01	Zyklische Konsumgüter				
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	5 800	44 124	-	Aisin Corp.	JPY	7 100	176 913	0,02
International Games System Co. Ltd.	TWD	1 000	13 192	-	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	28 800	296 456	0,03
IPSOS	EUR	1 670	98 029	0,01	Amazon.com, Inc.	USD	13 481	1 052 950	0,11
KDDI Corp.	JPY	25 800	727 418	0,08	Ariston Holding NV	EUR	179 156	1 716 315	0,19
Koninklijke KPN NV	EUR	160 037	466 828	0,05	AutoNation, Inc.	USD	774	77 331	0,01
KT Corp.	KRW	13 064	328 422	0,04	AutoZone, Inc.	USD	66	152 471	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3 763	207 073	0,02	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	35 500	8 802	-
Metropole Television SA	EUR	3 483	53 638	0,01	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	8 393	699 808	0,08
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	38 246	83 127	0,01	Booking Holdings, Inc.	USD	764	1 414 026	0,15
NetEase, Inc.	HKD	19 000	260 038	0,03	BorgWarner, Inc.	USD	3 624	135 784	0,01
Netflix, Inc.	USD	1 211	327 379	0,04	Bridgestone Corp.	JPY	10 900	361 085	0,04
Next Fifteen Communications Group plc	GBP	5 853	65 458	0,01	BRP, Inc.	CAD	1 795	127 616	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	18 300	487 192	0,05	Brunswick Corp.	USD	816	54 805	0,01
Omnicom Group, Inc.	USD	6 121	465 059	0,05	Buckle, Inc. (The)	USD	2 321	97 594	0,01
Orange SA	EUR	31 288	292 950	0,03	Burberry Group plc	GBP	19 194	440 160	0,05
Playtika Holding Corp.	USD	6 166	47 756	0,01	Churchill Downs, Inc.	USD	1 514	295 549	0,03
Publicis Groupe SA	EUR	951	56 870	0,01	Cie Financiere Richemont SA	CHF	37 368	4 567 041	0,51
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	1 073	21 509	-	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	4 122	108 800	0,01
RAI Way SpA, Reg. S	EUR	5 851	31 829	-	Cie Plastic Omnium SA	EUR	22 112	301 608	0,03
Scisplay Corp. 'A'	USD	2 851	41 868	-	Coats Group plc	GBP	80 077	59 885	0,01
Sify Technologies Ltd., ADR	USD	1 650	1 823	-	Deckers Outdoor Corp.	USD	671	248 205	0,03
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	6 853	241 730	0,03	Dillard's, Inc. 'A'	USD	291	85 961	0,01
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	5 700	19 571	-	Dollar General Corp.	USD	1 883	436 788	0,05
Spark New Zealand Ltd.	NZD	43 566	139 649	0,02	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	705	24 771	-
Swisscom AG	CHF	836	430 921	0,05	Dr. Martens plc	GBP	30 888	66 506	0,01
TBS Holdings, Inc.	JPY	4 500	48 801	0,01	Dunelm Group plc	GBP	3 652	40 389	-
TEGNA, Inc.	USD	1 696	33 781	-	eBay, Inc.	USD	1 037	40 430	-
Tele2 AB 'B'	SEK	225 002	1 731 503	0,19	Europris ASA, Reg. S	NOK	7 692	50 565	0,01
Television Francaise 1	EUR	1 399	10 073	-	Evolution AB, Reg. S	SEK	2 793	255 000	0,03
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 288 200	290 808	0,03	Expedia Group, Inc.	USD	437	35 241	-
Tencent Holdings Ltd.	HKD	19 100	762 894	0,08	Faurecia SE	EUR	19 091	270 519	0,03
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	2 300	21 816	-	FCC Co. Ltd.	JPY	800	7 634	-
					Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	4 000	25 614	-
					Gentex Corp.	USD	2 498	63 600	0,01
					Gestamp Automocion SA, Reg. S	EUR	4 742	17 128	-
					Gildan Activewear, Inc.	CAD	4 092	103 508	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Group 1 Automotive, Inc.	USD	792	131 453	0,01	Tapestry, Inc.	USD	3 011	104 953	0,01
H&R Block, Inc.	USD	10 717	367 695	0,04	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	2 000	19 917	-
Home Depot, Inc. (The)	USD	514	153 861	0,02	Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	4 100	59 268	0,01
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	7 300	156 082	0,02	Tractor Supply Co.	USD	1 039	220 431	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	1 495	167 824	0,02	Truworths International Ltd.	ZAR	22 616	68 782	0,01
Industria de Diseno Textil SA	EUR	7 320	183 000	0,02	Valeo SA	EUR	2 193	36 667	-
Isuzu Motors Ltd.	JPY	14 400	156 852	0,02	Vitesco Technologies Group AG	EUR	727	39 440	-
JD.com, Inc. 'A'	HKD	28 343	744 468	0,08	Williams-Sonoma, Inc.	USD	1 855	201 168	0,02
JTEKT Corp.	JPY	12 900	84 402	0,01	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	4 289	280 868	0,03
Kia Corp.	KRW	2 568	113 166	0,01	Xponential Fitness, Inc. 'A'	USD	1 439	30 430	-
Kontoor Brands, Inc.	USD	3 425	126 185	0,01	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	40 000	62 572	0,01
Lear Corp.	USD	830	95 963	0,01	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	6 000	127 115	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	1 562	100 947	0,01	Youngone Corp.	KRW	869	30 445	-
Lowe's Cos., Inc.	USD	1 301	245 806	0,03	Zalando SE, Reg. S	EUR	45 793	1 516 206	0,17
Lululemon Athletica, Inc.	USD	502	147 376	0,02				26 304 679	2,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	449	309 047	0,03					
Magna International, Inc.	CAD	1 003	53 047	0,01	Basiskonsumgüter				
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	1 291	64 045	0,01	Atlantic Sapphire ASA	NOK	53 540	37 997	-
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	869	20 996	-	Austevoll Seafood ASA	NOK	14 320	121 587	0,01
Mazda Motor Corp.	JPY	25 400	179 566	0,02	AVI Ltd.	ZAR	23 286	96 843	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	239	189 774	0,02	Bakkafrost P/F	NOK	2 736	162 419	0,02
Moonpig Group plc	GBP	19 021	23 701	-	Beiersdorf AG	EUR	30 852	3 307 333	0,37
Mr Price Group Ltd.	ZAR	18 105	159 122	0,02	Bunge Ltd.	USD	1 925	179 113	0,02
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	10 100	173 707	0,02	Carrefour SA	EUR	153 462	2 407 818	0,27
Nick Scali Ltd.	AUD	2 259	15 223	-	China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	127 000	100 884	0,01
NIKE, Inc. 'B'	USD	2 276	248 008	0,03	Costco Wholesale Corp.	USD	855	364 377	0,04
NOK Corp.	JPY	3 800	31 491	-	Danone SA	EUR	48 135	2 389 662	0,27
NVR, Inc.	USD	76	328 996	0,04	Darling Ingredients, Inc.	USD	3 948	227 585	0,02
OPAP SA	EUR	10 737	141 621	0,02	Diageo plc	GBP	21 875	901 965	0,10
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	723	571 263	0,06	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	516	119 657	0,01
Pandora A/S	DKK	5 845	386 708	0,04	Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	15 349	329 543	0,04
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	59 135	3 030 078	0,34	First Resources Ltd.	SGD	146 300	151 301	0,02
Saietta Group plc	GBP	13 968	9 389	-	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	2 138	158 496	0,02
Sankyo Co. Ltd.	JPY	700	26 648	-	George Weston Ltd.	CAD	2 421	282 916	0,03
Schaeffler AG Preference	EUR	2 922	18 599	-	Glanbia plc	EUR	40 991	488 613	0,05
Shimamura Co. Ltd.	JPY	700	65 047	0,01	Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	1 178 800	205 896	0,02
Shimano, Inc.	JPY	900	133 173	0,01	Grieg Seafood ASA	NOK	29 208	221 043	0,02
Sleep Country Canada Holdings, Inc., Reg. S	CAD	1 378	21 752	-	Haleon plc	GBP	54 486	201 487	0,02
Stellantis NV	EUR	11 085	148 073	0,02	Heineken NV	EUR	2 583	228 337	0,02
Subaru Corp.	JPY	5 100	72 739	0,01	HelloFresh SE	EUR	17 839	366 235	0,04
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	6 300	103 992	0,01	Kerry Group plc 'A'	EUR	3 581	301 663	0,03
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	10 900	88 674	0,01	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	126 375	204 447	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	8 400	119 597	0,01	Neste OYJ	EUR	48 644	2 101 906	0,22
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	4 145	345 496	0,04	OMV AG	EUR	4 044	194 516	0,02
Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KRW	234	30 786	-	Ovintiv, Inc.	USD	4 191	196 035	0,02
Marks & Spencer Group plc	GBP	285 330	397 429	0,04	Parex Resources, Inc.	CAD	8 246	113 538	0,01
Metro, Inc.	CAD	2 774	144 319	0,02	Pioneer Natural Resources Co.	USD	413	87 280	0,01
Mowi ASA	NOK	26 803	427 614	0,05	Range Resources Corp.	USD	2 806	65 307	0,01
Nestle SA	CHF	8 852	968 431	0,11	Repsol SA	EUR	18 053	268 268	0,03
Ocado Group plc	GBP	3 632	25 307	-	Santos Ltd.	AUD	32 774	148 893	0,02
PepsiCo, Inc.	USD	7 161	1 219 576	0,13	Shell plc	GBP	8 174	214 780	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	11 751	2 173 935	0,25	Shell plc	EUR	54 406	1 442 303	0,16
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2 483	354 585	0,04	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	984	111 953	0,01
Raia Drogasil SA	BRL	27 444	115 497	0,01	S-Oil Corp.	KRW	1 476	91 104	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	18 144	1 179 374	0,13	Subsea 7 SA	NOK	8 976	96 280	0,01
Schouw & Co. A/S	DKK	5 092	362 225	0,04	Suncor Energy, Inc.	CAD	9 718	284 819	0,03
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	27 500	31 714	-	TotalEnergies SE	EUR	5 685	335 642	0,04
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	13 196	404 358	0,04	Valero Energy Corp.	USD	683	80 328	0,01
Tesco plc	GBP	122 910	311 295	0,03	Vermilion Energy, Inc.	CAD	5 035	83 469	0,01
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	5 957	344 232	0,04	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	16 640	375 647	0,04
Unilever plc	GBP	12 115	572 343	0,06				12 889 944	1,40
Vital Farms, Inc.	USD	14 605	207 570	0,02					
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	478 500	260 387	0,03					
			23 553 287	2,57					
Energie					Finanzen				
Aker BP ASA	NOK	27 207	786 846	0,09	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	6 461	83 864	0,01
ARC Resources Ltd.	CAD	17 881	223 116	0,02	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1 669	248 255	0,03
Beach Energy Ltd.	AUD	60 476	61 549	0,01	Ageas SA/NV	EUR	57 318	2 367 806	0,26
BP plc	GBP	34 435	184 736	0,02	AIA Group Ltd.	HKD	47 800	496 712	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	3 482	181 385	0,02	AIB Group plc	GBP	8 046	29 258	-
Chesapeake Energy Corp.	USD	2 519	221 434	0,02	AIB Group plc	EUR	18 779	67 905	0,01
ConocoPhillips	USD	8 186	886 021	0,10	American Express Co.	USD	3 066	418 850	0,05
Coterra Energy, Inc.	USD	29 827	680 762	0,07	Ameriprise Financial, Inc.	USD	369	106 866	0,01
Devon Energy Corp.	USD	9 051	513 539	0,06	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	8 707	32 721	-
Diamondback Energy, Inc.	USD	746	94 424	0,01	ASR Nederland NV	EUR	6 207	276 460	0,03
DNO ASA	NOK	14 109	15 731	-	Assured Guaranty Ltd.	USD	2 322	134 307	0,01
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	11 900	37 706	-	Azimut Holding SpA	EUR	7 225	151 870	0,02
Eni SpA	EUR	24 106	324 322	0,04	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	32 064	181 611	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	1 455	174 044	0,02	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	35 500	142 083	0,02
EQT Corp.	USD	5 572	174 862	0,02	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1 081 000	556 292	0,06
Equinor ASA	NOK	39 453	1 326 423	0,14	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	202 100	120 714	0,01
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	16 566	210 388	0,02	Bank of America Corp.	USD	8 469	261 163	0,03
Imperial Oil Ltd.	CAD	682	30 962	-	Bank of Ireland Group plc	EUR	217 261	1 933 623	0,21
Impex Corp.	JPY	42 400	418 009	0,05	Bank of Montreal	CAD	3 687	314 267	0,03
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	1 900	51 617	0,01	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	4 757	202 216	0,02
					Bank OZK	USD	5 593	209 766	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	336 600	100 061	0,01	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	1 048	34 776	-
Barclays plc	GBP	308 422	552 304	0,06	JPMorgan Chase & Co.	USD	11 665	1 446 072	0,16
BlackRock, Inc.	USD	601	399 844	0,04	Julius Baer Group Ltd.	CHF	2 669	146 296	0,02
BNP Paribas SA	EUR	2 893	155 238	0,02	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	37 000	147 565	0,02
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	58 390	106 079	0,01	KBC Group NV	EUR	5 104	309 609	0,03
CaixaBank SA	EUR	678 899	2 494 274	0,28	KeyCorp	USD	14 633	237 531	0,03
Charles Schwab Corp. (The)	USD	9 924	763 706	0,08	Lancashire Holdings Ltd.	GBP	8 373	61 481	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	219 000	128 447	0,01	Legal & General Group plc	GBP	41 554	117 120	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	34 500	180 051	0,02	Lloyds Banking Group plc	GBP	205 661	105 500	0,01
Chubb Ltd.	USD	3 376	700 369	0,08	M&T Bank Corp.	USD	1 188	160 888	0,02
CI Financial Corp.	CAD	7 382	70 027	0,01	Macquarie Group Ltd.	AUD	2 879	304 187	0,03
Citigroup, Inc.	USD	2 858	120 089	0,01	Man Group plc	GBP	81 029	195 611	0,02
Commerzbank AG	EUR	15 890	140 404	0,02	Manulife Financial Corp.	CAD	11 643	195 027	0,02
Danske Bank A/S	DKK	9 435	173 882	0,02	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	8 128	73 445	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	33 200	786 152	0,09	MGIC Investment Corp.	USD	5 329	64 579	0,01
Direct Line Insurance Group plc	GBP	72 278	180 691	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	92 400	581 655	0,06
Discover Financial Services	USD	739	66 807	0,01	Morgan Stanley	USD	13 637	1 080 936	0,12
DNB Bank ASA	NOK	15 512	287 617	0,03	MSCI, Inc.	USD	679	297 524	0,03
Erste Group Bank AG	EUR	9 242	276 336	0,03	Nasdaq, Inc.	USD	6 984	402 871	0,04
Essent Group Ltd.	USD	4 269	155 679	0,02	National Bank of Canada	CAD	3 419	215 953	0,02
Evercore, Inc. 'A'	USD	855	87 927	0,01	NatWest Group plc	GBP	53 216	159 428	0,02
Everest Re Group Ltd.	USD	861	269 009	0,03	NN Group NV	EUR	1 867	71 693	0,01
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	6 416	217 940	0,02	Northern Trust Corp.	USD	1 997	166 555	0,02
Fifth Third Bancorp	USD	6 251	190 557	0,02	OTP Bank Nyrt.	HUF	2 802	71 014	0,01
First American Financial Corp.	USD	2 575	126 813	0,01	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	39 700	337 698	0,04
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27 300	46 728	0,01	Patria Investments Ltd. 'A'	USD	888	11 386	-
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	237	75 789	0,01	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	9 500	58 629	0,01
Green Dot Corp. 'A'	USD	2 009	29 522	-	Plus500 Ltd.	GBP	7 226	147 259	0,02
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	27 700	190 557	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 497	220 487	0,02
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2 894	206 380	0,02	Primerica, Inc.	USD	1 193	157 515	0,02
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	9 101	577 553	0,06	Radian Group, Inc.	USD	4 022	72 030	0,01
Houlihan Lokey, Inc.	USD	1 438	118 865	0,01	Rathbones Group plc	GBP	1 981	45 540	-
HSBC Holdings plc	GBP	35 808	208 606	0,02	Regions Financial Corp.	USD	8 934	179 470	0,02
HSBC Holdings plc	HKD	36 000	209 298	0,02	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	739	97 928	0,01
IG Group Holdings plc	GBP	42 851	378 544	0,04	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	708	123 016	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	402 000	193 774	0,02	Royal Bank of Canada	CAD	2 045	181 586	0,02
ING Groep NV	EUR	8 266	94 629	0,01	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	38 253	415 503	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 138 871	2 380 809	0,26					
Itausa SA Preference	BRL	39 050	58 929	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Societe Generale SA	EUR	92 191	2 177 090	0,24	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	1 267	65 182	0,01
Standard Chartered plc	GBP	26 887	189 043	0,02	HCA Healthcare, Inc.	USD	861	193 285	0,02
State Street Corp.	USD	3 088	224 950	0,02	Inmode Ltd.	USD	2 737	89 961	0,01
Stifel Financial Corp.	USD	2 741	149 884	0,02	Ipsen SA	EUR	1 504	152 355	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	4 900	183 819	0,02	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1 611	238 086	0,03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	205 246	1 944 361	0,21	Johnson & Johnson	USD	11 790	1 964 458	0,22
Swedbank AB 'A'	SEK	18 402	294 985	0,03	Koninklijke Philips NV	EUR	121 310	1 709 743	0,19
Swiss Re AG	CHF	17 164	1 522 849	0,17	Lonza Group AG	CHF	457	212 285	0,02
Swissquote Group Holding SA	CHF	166	22 655	-	Lutronic Corp.	KRW	2 060	30 480	-
TBC Bank Group plc	GBP	860	22 053	-	Merck & Co., Inc.	USD	15 393	1 596 902	0,17
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	16 548	1 010 683	0,11	Novartis AG	CHF	8 399	720 047	0,08
Truist Financial Corp.	USD	6 117	246 446	0,03	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	32 100	700 348	0,08
UBS Group AG	CHF	19 256	336 358	0,04	Organon & Co.	USD	1 346	35 471	-
UniCredit SpA	EUR	2 859	38 059	-	Pfizer, Inc.	USD	20 375	978 281	0,11
Unum Group	USD	5 227	199 930	0,02	QIAGEN NV	EUR	84 561	3 975 213	0,44
US Bancorp	USD	25 176	1 021 876	0,11	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	6 634	258 859	0,03
Wells Fargo & Co.	USD	7 678	294 438	0,03	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	308	207 884	0,02
Willis Towers Watson plc	USD	1 036	237 077	0,03	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	5 865	121 252	0,01
			40 648 814	4,43	Roche Holding AG	CHF	4 589	1 360 122	0,15
					Sanofi	EUR	11 397	1 031 087	0,11
Gesundheitswesen					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 015	526 862	0,06
AbbVie, Inc.	USD	766	116 753	0,01	United Therapeutics Corp.	USD	167	43 090	-
Amgen, Inc.	USD	2 443	602 422	0,07	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2 437	1 205 001	0,13
Astellas Pharma, Inc.	JPY	53 200	754 220	0,08	Zoetis, Inc.	USD	793	109 703	0,01
AstraZeneca plc	GBP	8 933	1 132 039	0,12				34 635 957	3,77
Bayer AG	EUR	103 884	5 020 194	0,56	Industriewerte				
Boston Scientific Corp.	USD	5 045	218 282	0,02	3M Co.	USD	2 410	271 585	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	22 582	1 524 160	0,17	A O Smith Corp.	USD	4 607	247 835	0,03
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	39 000	57 347	0,01	ABB Ltd.	CHF	5 533	158 377	0,02
Cigna Corp.	USD	385	118 892	0,01	AGC, Inc.	JPY	3 700	114 887	0,01
CSL Ltd.	AUD	1 697	309 390	0,03	AGCO Corp.	USD	691	89 173	0,01
CVS Health Corp.	USD	1 194	104 429	0,01	Airbus SE	EUR	3 398	378 265	0,04
Danaher Corp.	USD	2 669	663 588	0,07	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	2 273	190 477	0,02
DaVita, Inc.	USD	1 445	101 517	0,01	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	4 644	179 939	0,02
Dentium Co. Ltd.	KRW	528	39 439	-	AMETEK, Inc.	USD	1 717	224 870	0,02
Dexcom, Inc.	USD	1 936	201 276	0,02	ANDRITZ AG	EUR	24 339	1 303 353	0,14
Elekta AB 'B'	SEK	193 506	1 104 061	0,12	ArcBest Corp.	USD	913	60 059	0,01
Elevance Health, Inc.	USD	1 355	649 620	0,07	Array Technologies, Inc.	USD	6 380	112 057	0,01
Eli Lilly & Co.	USD	3 019	1 037 438	0,11	Atkore, Inc.	USD	1 017	106 783	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	1 225	208 189	0,02	Azelis Group NV	EUR	65 188	1 715 748	0,19
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	62 265	1 634 456	0,18	Bizlink Holding, Inc.	TWD	4 000	28 780	-
Galapagos NV	EUR	9 439	393 134	0,04	Boise Cascade Co.	USD	1 318	86 397	0,01
Gilead Sciences, Inc.	USD	3 936	313 794	0,03	Brenntag SE	EUR	903	53 927	0,01
GSK plc	GBP	43 266	702 641	0,08					
Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	1 929	102 719	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bunzl plc	GBP	14 966	466 451	0,05	Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	1 000	30 579	-
Carlisle Cos., Inc.	USD	1 769	391 020	0,04	Marubeni Corp.	JPY	14 500	155 054	0,02
Caterpillar, Inc.	USD	1 984	444 629	0,05	Masco Corp.	USD	3 594	158 345	0,02
Cie de Saint-Gobain	EUR	3 133	143 695	0,02	METAWATER Co. Ltd.	JPY	14 500	166 515	0,02
CNH Industrial NV	EUR	86 782	1 305 201	0,14	Mitsubishi Corp.	JPY	6 500	196 477	0,02
Cummins, Inc.	USD	359	80 836	0,01	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	5 800	157 800	0,02
Daikin Industries Ltd.	JPY	2 800	399 254	0,04	MTU Aero Engines AG	EUR	14 736	2 979 619	0,33
Daimler Truck Holding AG	EUR	5 539	160 326	0,02	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	18 699	188 993	0,02
Deere & Co.	USD	1 275	509 739	0,06	Nexans SA	EUR	5 420	463 410	0,05
Deutsche Post AG	EUR	4 345	152 857	0,02	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	16 639	150 897	0,02
Emerson Electric Co.	USD	1 979	177 629	0,02	Owens Corning	USD	1 012	81 776	0,01
Encore Wire Corp.	USD	1 288	166 781	0,02	OX2 AB	SEK	16 133	127 530	0,01
Fluence Energy, Inc.	USD	4 438	69 253	0,01	Pagegroup plc	GBP	14 327	74 644	0,01
Forsee Power SACA	EUR	12 636	42 078	-	Parker-Hannifin Corp.	USD	1 827	496 520	0,05
GEA Group AG	EUR	62 341	2 381 426	0,26	Pentair plc	USD	8 644	364 468	0,04
GMS, Inc.	USD	1 952	92 299	0,01	Plug Power, Inc.	USD	15 835	178 608	0,02
Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	26 000	18 669	-	Pod Point Group Holdings plc	GBP	42 045	28 973	-
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	17 500	130 041	0,01	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	7 400	218 174	0,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	766	105 078	0,01	RELX plc	GBP	24 678	637 844	0,07
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	275	62 020	0,01	Rexel SA	EUR	4 469	83 235	0,01
Hudson Technologies, Inc.	USD	3 247	29 706	-	Saab AB 'B'	SEK	41 277	1 525 537	0,17
Husqvarna AB 'B'	SEK	71 093	471 696	0,05	Sandvik AB	SEK	10 669	182 580	0,02
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	5 432	141 613	0,02	Santos Brasil Participacoes SA	BRL	42 700	58 998	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	895	108 965	0,01	Schneider Electric SE	EUR	10 717	1 412 715	0,15
Ilika plc	GBP	10 337	2 832	-	Schneider National, Inc. 'B'	USD	4 660	103 665	0,01
Industrie De Nora SpA	EUR	6 628	96 106	0,01	Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	11 000	75 228	0,01
InPost SA	EUR	2 243	17 805	-	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	15 500	145 017	0,02
Invinity Energy Systems plc	GBP	37 185	18 063	-	Siemens AG	EUR	3 053	395 791	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	4 900	143 553	0,02	Siemens Energy AG	EUR	81 184	1 426 809	0,16
Johnson Controls International plc	USD	3 424	205 147	0,02	SIF Holding NV	EUR	6 866	79 646	0,01
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	10 000	190 257	0,02	Signify NV, Reg. S	EUR	9 365	296 777	0,03
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	416	6 622	-	Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	47 000	14 308	-
Kinden Corp.	JPY	3 100	31 559	-	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	57 000	118 495	0,01
Kingspan Group plc	EUR	3 311	167 470	0,02	SKF AB 'B'	SEK	172 771	2 498 553	0,27
Knorr-Bremse AG	EUR	25 263	1 289 424	0,14	SMC Corp.	JPY	1 200	470 573	0,05
Kubota Corp.	JPY	27 600	353 875	0,04	Snap-on, Inc.	USD	2 771	595 182	0,06
Kyudenko Corp.	JPY	800	18 475	-	Stem, Inc.	USD	25 897	208 525	0,02
L3Harris Technologies, Inc.	USD	769	149 364	0,02	Sulzer AG	CHF	4 345	318 754	0,03
Legrand SA	EUR	7 609	573 566	0,06	Sumitomo Corp.	JPY	10 500	162 911	0,02
					Taisei Corp.	JPY	4 200	126 251	0,01
					Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	12 000	125 021	0,01
					Tecnoglass, Inc.	USD	979	27 906	-
					TOPPAN, Inc.	JPY	3 700	51 078	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Toromont Industries Ltd.	CAD	707	47 511	0,01	Dropbox, Inc. 'A'	USD	4 945	102 458	0,01
Toyota Tsusho Corp.	JPY	4 500	154 748	0,02	E Ink Holdings, Inc.	TWD	82 000	401 442	0,04
Triton International Ltd.	USD	2 494	159 688	0,02	Enphase Energy, Inc.	USD	739	181 399	0,02
Union Pacific Corp.	USD	4 093	800 035	0,09	EVERTEC, Inc.	USD	3 535	105 924	0,01
United Airlines Holdings, Inc.	USD	459	16 042	-	F5, Inc.	USD	1 254	166 977	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2 345	384 602	0,04	First Solar, Inc.	USD	5 771	800 978	0,09
United Rentals, Inc.	USD	358	118 461	0,01	Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	30 000	67 841	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	52 615	1 439 465	0,16	Gartner, Inc.	USD	1 310	413 445	0,05
WESCO International, Inc.	USD	1 237	142 284	0,02	Gen Digital, Inc.	USD	7 549	149 494	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	934	490 887	0,05	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	49 500	130 758	0,01
			37 751 396	4,11	HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	1 045	27 844	-
Informationstechnologie					Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	11 057	164 184	0,02
Accenture plc 'A'	USD	1 376	343 925	0,04	Hexagon AB 'B'	SEK	13 107	129 821	0,01
Adobe, Inc.	USD	1 737	546 031	0,06	Infineon Technologies AG	EUR	8 375	238 101	0,03
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9 400	561 181	0,06	Innox Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	1 544	35 015	-
AEM Holdings Ltd.	SGD	14 400	34 416	-	Intuit, Inc.	USD	770	279 304	0,03
Alchip Technologies Ltd.	TWD	11 000	262 847	0,03	Itron, Inc.	USD	6 180	293 976	0,03
Amdocs Ltd.	USD	9 756	828 637	0,09	Keyence Corp.	JPY	1 300	471 247	0,05
Apple, Inc.	USD	11 398	1 373 374	0,15	Lam Research Corp.	USD	236	91 414	0,01
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	33 000	94 160	0,01	Landis+Gyr Group AG	CHF	3 669	243 102	0,03
ASM International NV	EUR	1 474	348 527	0,04	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	522	98 390	0,01
ASML Holding NV	EUR	2 054	1 040 146	0,11	Lite-On Technology Corp.	TWD	10 000	19 388	-
Avnet, Inc.	USD	1 601	61 970	0,01	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	21 600	122 934	0,01
BE Semiconductor Industries NV	EUR	57 376	3 266 990	0,36	Lotes Co. Ltd.	TWD	5 000	125 402	0,01
BH Co. Ltd.	KRW	1 387	23 107	-	Lumentum Holdings, Inc.	USD	2 583	122 947	0,01
Box, Inc. 'A'	USD	1 360	39 739	-	Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	2 377	33 810	-
Broadcom, Inc.	USD	998	516 896	0,06	MediaTek, Inc.	TWD	4 000	75 910	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 132	170 295	0,02	Microsoft Corp.	USD	11 310	2 535 180	0,28
Canadian Solar, Inc.	USD	8 234	231 965	0,03	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3 800	176 766	0,02
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2 297	270 450	0,03	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	6 000	41 364	-
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	26 000	68 254	0,01	NetApp, Inc.	USD	6 229	348 346	0,04
ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	14 000	14 258	-	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	7 100	117 738	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	8 453	374 690	0,04	NVIDIA Corp.	USD	4 088	548 491	0,06
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	80 000	108 055	0,01	NXP Semiconductors NV	USD	220	32 136	-
Computershare Ltd.	AUD	15 553	257 974	0,03	Oracle Corp.	USD	4 142	314 196	0,03
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1 151	111 446	0,01	Park Systems Corp.	KRW	195	16 594	-
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	3 511	49 418	0,01	Powertech Technology, Inc.	TWD	19 000	45 812	-
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1 873	51 788	0,01	Progress Software Corp.	USD	3 065	143 723	0,02
Dexerials Corp.	JPY	3 800	68 125	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	3 481	352 858	0,04
					Renesas Electronics Corp.	JPY	9 500	79 218	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
RingCentral, Inc. 'A'	USD	2 190	71 364	0,01	American Vanguard Corp.	USD	5 099	103 635	0,01
Salesforce, Inc.	USD	1 592	195 028	0,02	AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	5 267	182 976	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	14 038	578 169	0,06	APERAM SA	EUR	47 966	1 421 232	0,16
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	2 269	992 860	0,11	Berry Global Group, Inc.	USD	1 837	103 508	0,01
SAP SE	EUR	1 426	137 452	0,01	BHP Group Ltd.	AUD	6 259	181 644	0,02
Shindengen Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	600	12 658	-	Billerud AB	SEK	172 607	1 990 428	0,23
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	4 800	114 568	0,01	Celanese Corp.	USD	754	72 407	0,01
SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	3 343	66 002	0,01	Central Asia Metals plc	GBP	8 097	22 684	-
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	7 000	60 712	0,01	Chemours Co. (The)	USD	2 646	75 577	0,01
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	23 000	97 483	0,01	Cinisa Fertilizer AB	SEK	41 106	138 972	0,02
Skyworks Solutions, Inc.	USD	1 940	163 124	0,02	Corteva, Inc.	USD	7 644	420 093	0,05
Software AG	EUR	57 192	1 385 191	0,15	Croda International plc	GBP	2 632	196 355	0,02
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	4 059	1 056 989	0,12	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	1 000	30 496	-
SolarWinds Corp.	USD	3 187	27 140	-	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	1 000	29 329	-
Strix Group plc	GBP	14 527	13 457	-	Eramet SA	EUR	990	84 497	0,01
SUMCO Corp.	JPY	6 500	80 615	0,01	Ferrexpo plc	GBP	4 373	7 766	-
Super Micro Computer, Inc.	USD	1 027	77 962	0,01	FMC Corp.	USD	2 391	278 667	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	21 471	1 508 434	0,16	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6 440	44 931	-
Teradata Corp.	USD	3 329	104 763	0,01	Graphic Packaging Holding Co.	USD	15 519	322 998	0,04
Texas Instruments, Inc.	USD	6 577	1 009 236	0,11	Greif, Inc. 'A'	USD	1 421	89 877	0,01
TietoEVERY OYJ	EUR	865	23 061	-	Gurit Holding AG	CHF	1 458	134 182	0,01
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	329	23 234	-	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	601	83 462	0,01
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	1 900	57 317	0,01	Holcim AG	CHF	4 240	205 948	0,02
Truecaller AB 'B'	SEK	17 883	52 350	0,01	Huntsman Corp.	USD	1 286	33 110	-
TXC Corp.	TWD	23 000	57 850	0,01	ICL Group Ltd.	ILS	11 452	77 576	0,01
Ulvac, Inc.	JPY	3 600	141 037	0,02	IGO Ltd.	AUD	10 545	90 145	0,01
UMS Holdings Ltd.	SGD	26 800	22 069	-	Iluka Resources Ltd.	AUD	13 880	83 989	0,01
Unimicron Technology Corp.	TWD	28 000	101 987	0,01	Ingevity Corp.	USD	1 321	87 035	0,01
Visa, Inc. 'A'	USD	5 721	1 106 562	0,12	Johnson Matthey plc	GBP	19 859	477 171	0,05
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	4 530	91 082	0,01	K+S AG	EUR	4 102	75 374	0,01
Vontier Corp.	USD	11 439	205 047	0,02	Kaneka Corp.	JPY	2 000	46 476	0,01
Western Union Co. (The)	USD	11 542	149 586	0,02	Kemira OYJ	EUR	22 919	329 804	0,04
Wonik QnC Corp.	KRW	1 455	25 437	-	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2 249	61 223	0,01
Worldline SA, Reg. S	EUR	66 029	2 401 476	0,26	Kureha Corp.	JPY	900	51 184	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	418 000	432 492	0,05	LG Chem Ltd.	KRW	978	437 074	0,05
			33 608 385	3,66	Linde plc	EUR	2 488	759 960	0,09
Grundstoffe					Lotte Chemical Corp.	KRW	255	33 937	-
Albemarle Corp.	USD	1 098	220 818	0,02	Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	51	1 342	-
Allkem Ltd.	AUD	20 668	146 647	0,02	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1 390	58 592	0,01
					Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	5 774	28 697	-
					Mineral Resources Ltd.	AUD	3 802	186 279	0,02
					Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	4 200	88 250	0,01
					Mosaic Co. (The)	USD	3 993	161 652	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nano One Materials Corp.	CAD	6 261	10 532	-	CEZ A/S	CZK	5 943	188 272	0,02
Navigator Co. SA (The)	EUR	5 647	19 448	-	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	45 000	51 444	0,01
Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	800	29 863	-	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	30 000	23 202	-
Norsk Hydro ASA	NOK	31 169	218 122	0,02	Cia de Saneamento do Parana Preference Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	BRL	55 200	35 763	-
Novozymes A/S 'B'	DKK	15 604	739 025	0,09	Drax Group plc	EUR	7 886	285 158	0,03
Nutrien Ltd.	CAD	1 499	102 975	0,01	EDP - Energias do Brasil SA	GBP	29 348	233 068	0,03
Nutrien Ltd.	USD	4 881	333 802	0,04	EDP Renovaveis SA	BRL	8 600	31 728	-
OCI NV	EUR	17 315	582 477	0,06	Elia Group SA/NV	EUR	18 475	381 139	0,04
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	58 195	99 033	0,01	Endesa SA	EUR	1 155	154 077	0,02
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	500	13 538	-	Engie SA	EUR	9 122	161 687	0,02
Outokumpu OYJ	EUR	8 967	42 710	-	EVN AG	EUR	6 828	92 082	0,01
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	14 489	34 266	-	Fortum OYJ	EUR	1 057	17 863	-
Rengo Co. Ltd.	JPY	5 800	37 297	-	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	EUR	200 772	3 137 062	0,35
Rio Tinto Ltd.	AUD	1 808	134 050	0,01	Hydro One Ltd., Reg. S	EUR	3 697	28 911	-
Rio Tinto plc	GBP	2 036	133 354	0,01	Iberdrola SA	CAD	14 864	375 995	0,04
Salzgitter AG	EUR	1 975	56 327	0,01	Italgas SpA	EUR	47 412	520 584	0,06
Sealed Air Corp.	USD	2 789	130 326	0,01	Neoen SA, Reg. S	EUR	54 802	287 985	0,03
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	823	185 853	0,02	NextEra Energy, Inc.	EUR	7 873	295 946	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	600	68 794	0,01	Ormat Technologies, Inc.	USD	9 276	729 713	0,08
Sika AG	CHF	735	166 087	0,02	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	USD	2 758	225 689	0,02
Silgan Holdings, Inc.	USD	2 659	130 478	0,01	Red Electrica Corp. SA	IDR	577 200	61 159	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	3 441	252 214	0,03	SSE plc	EUR	33 871	555 484	0,06
Solvay SA	EUR	1 280	121 677	0,01	Terna - Rete Elettrica Nazionale	GBP	8 182	158 238	0,02
Sonoco Products Co.	USD	10 386	587 978	0,06	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	EUR	91 349	636 885	0,07
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	1 200	33 146	-	TTW PCL, NVDR	BRL	11 300	69 598	0,01
Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	33 200	221 997	0,02	Veolia Environnement SA	THB	78 200	19 044	-
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4 200	35 489	-	Verbund AG	EUR	12 821	309 884	0,03
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	1 061	11 264	-	Voltaia SA	EUR	17 587	1 383 217	0,15
Tronox Holdings plc 'A'	USD	2 602	32 664	-		EUR	11 857	203 229	0,02
Umicore SA	EUR	71 462	2 474 728	0,28				10 916 258	1,19
Vulcan Materials Co.	USD	834	136 818	0,01	Summe Aktien			255 055 123	27,79
Wacker Chemie AG	EUR	8 449	1 008 811	0,12	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			689 403 267	75,10
Yara International ASA	NOK	15 773	645 385	0,07	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			18 588 527	2,03	Anleihen				
Immobilien					Kommunikationsdienste				
Aroundtown SA	EUR	193 028	421 381	0,04	Orange SA 1.125% 15/07/2024	EUR	300 000	291 760	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	255	158 022	0,02				291 760	0,03
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	608	161 851	0,02					
Sino Land Co. Ltd.	HKD	20 000	23 413	-					
			764 667	0,08					
Versorger									
Centrica plc	GBP	240 429	262 152	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Finanzen									
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1 117 000	826 686	0,09	Barings CLO Ltd. 'AR2', Series 2016-2A, 144A 5.313% 20/01/2032	USD	500 000	460 363	0,05
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 4.636% 25/05/2037	USD	10 271	9 616	-	BDS Ltd., Series 2021-FL7 'A', 144A 5.409% 16/06/2036	USD	267 000	241 332	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2004-J4 '2A1' 3.203% 25/06/2034	USD	110 275	100 149	0,01	BDS Ltd. 'A', Series 2021-FL8, 144A 4.859% 18/01/2036	USD	389 883	352 117	0,04
Apidos CLO XXXIV 'A1R', Series 2020-34A, 144A 5.393% 20/01/2035	USD	608 000	556 288	0,06	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 6.128% 25/03/2031	USD	1 035 000	946 604	0,10
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 5.418% 15/05/2036	USD	500 000	455 978	0,05	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 5.778% 25/06/2031	USD	931 000	798 129	0,09
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL3, 144A 5.388% 15/08/2034	USD	857 000	763 712	0,08	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 7.739% 25/10/2027	USD	83 411	78 180	0,01
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 5.225% 15/11/2036	USD	559 000	504 365	0,05	Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 5.495% 30/04/2031	USD	500 000	461 482	0,05
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2022-FL2, 144A 6.186% 15/05/2037	USD	1 048 000	965 889	0,11	Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 2.756% 15/03/2031	EUR	926 054	905 407	0,10
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'B', 144A 5.918% 15/05/2036	USD	500 000	444 985	0,05	BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 2.028% 15/07/2030	EUR	835 780	817 197	0,09
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034	USD	500 000	434 036	0,05	Cairn CLO VIII BV, Reg. S 'A', Series 2017-8X 2.465% 30/10/2030	EUR	1 000 000	980 848	0,11
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034	USD	500 000	429 696	0,05	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 6.423% 15/12/2037	USD	100 000	89 249	0,01
Ares European CLO XIV DAC, Reg. S 'A', Series 14X 2.582% 21/10/2033	EUR	500 000	489 428	0,05	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 7.123% 15/12/2037	USD	600 000	523 489	0,06
Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 4.627% 30/12/2063	GBP	993 183	1 113 477	0,12	CIFC Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 5.194% 18/04/2031	USD	671 000	620 534	0,07
					CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 5.435% 22/01/2031	USD	746 000	690 381	0,08
					CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 5.775% 15/12/2031	USD	332 000	278 040	0,03
					CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 2.578% 15/08/2032	EUR	1 000 000	973 765	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
CVC Cordatus Loan Fund VI DAC, Reg. S 'AR', Series 6X 2.138% 15/04/2032	EUR	949 509	926 162	0,10	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 1.193% 18/03/2039	EUR	140 311	137 701	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4.055% 15/05/2036	USD	147 836	131 503	0,01	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 3.69% 18/06/2039	GBP	251 579	278 683	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-A 'A' 3.995% 15/04/2037	USD	72 977	62 366	0,01	HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 4.937% 16/06/2036	USD	331 472	301 005	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 4.025% 15/02/2037	USD	142 638	122 677	0,01	HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 5.326% 17/09/2036	USD	500 000	446 335	0,05
Dryden CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 5.164% 18/04/2031	USD	500 000	461 316	0,05	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	285 000	235 957	0,03
DSL A Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 4.629% 19/10/2045	USD	396 308	305 622	0,03	Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.939% 25/07/2033	USD	328 037	305 902	0,03
Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	483 575	450 735	0,05	Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.639% 25/05/2029	USD	599 000	553 440	0,06
Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.078% 25/10/2033	USD	275 683	258 296	0,03	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 5.875% 15/11/2036	USD	299 382	265 751	0,03
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 4.532% 13/03/2046	GBP	381 697	419 070	0,05	Income Contingent Student Loans 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 4.924% 24/07/2056	GBP	283 746	318 066	0,03
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 2.893% 15/06/2044	GBP	365 150	396 060	0,04	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, Series 2007-CH1 'AF5' 4.6% 25/11/2036	USD	193 876	173 926	0,02
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 4.502% 13/06/2045	GBP	227 521	247 372	0,03	Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 3.668% 17/04/2044	GBP	478 943	510 776	0,06
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3A' 1.084% 13/03/2045	EUR	192 062	187 782	0,02	Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 1.389% 17/08/2031	EUR	499 897	466 652	0,05
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071	GBP	821 875	903 909	0,10	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	MYR	648 000	138 728	0,02
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGR N', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067	GBP	816 240	898 359	0,10	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	4 937 000	1 055 828	0,12
Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 4.244% 28/07/2047	GBP	1 009 056	1 115 085	0,11	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	6 625 000	1 429 126	0,15
GoldenTree Loan Opportunities XI Ltd., FRN, Series 2015-11A 'AR2', 144A 5.264% 18/01/2031	USD	900 000	834 436	0,09	Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	3 451 000	753 945	0,08
					Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 3.746% 15/04/2047	GBP	888 417	938 593	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3.916% 15/10/2048	GBP	119 397	126 184	0,01	SC Germany SA, Reg. S 'C', Series 2021-1 2.972% 14/11/2035	EUR	868 265	845 292	0,09
MF1 LLC 'A', Series 2022-FL9, 144A 6.471% 19/06/2037	USD	1 057 000	974 556	0,11	Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 2.744% 24/12/2059	EUR	391 959	387 715	0,04
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	724 000	534 205	0,06	Soundview Home Loan Trust '1A1', Series 2006-OPT1 4.569% 25/03/2036	USD	33	31	-
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	1 307 709	1 385 597	0,14	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.278% 25/09/2051	GBP	420 112	468 728	0,05
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 3.84% 14/05/2032	USD	780 905	726 376	0,08	Taurus DAC 'A', Series 2021-UK4A, 144A 4.389% 17/08/2031	GBP	1 409 945	1 517 159	0,16
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A1' 3.799% 15/11/2038	GBP	582 915	630 965	0,07	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	24 735 000	710 177	0,08
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A2C' 4.826% 15/11/2038	USD	1 005 891	892 794	0,10	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	35 664 000	977 228	0,11
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 3.794% 24/03/2061	EUR	1 276 000	1 180 308	0,12	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	28 440 000	799 707	0,09
Radnor Re Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 7.089% 25/03/2028	USD	963 180	902 803	0,10	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	6 978 000	190 772	0,02
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 6.139% 25/06/2029	USD	55 524	51 976	0,01	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	THB	8 343 000	269 673	0,03
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033	USD	583 000	534 500	0,06	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	21 088 000	506 216	0,06
Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 6.044% 25/01/2030	USD	745 000	659 587	0,07	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 4.116% 20/10/2051	GBP	1 197 000	1 316 647	0,13
RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 4.609% 25/12/2036	USD	106 358	97 450	0,01	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 4.646% 20/07/2045	GBP	500 000	549 129	0,06
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 3.702% 12/06/2044	GBP	259 549	278 087	0,03	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1.488% 10/10/2040	EUR	544 847	515 544	0,06
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2A', Series 2007-NS1X 3.702% 12/06/2044	GBP	969 228	1 040 533	0,11				52 353 238	5,71
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 3.722% 12/06/2044	GBP	391 991	417 767	0,05	Industriewerte				
Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 4.931% 18/12/2044	GBP	500 000	522 946	0,06	Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032	EUR	869 000	842 028	0,09
					Jupiter Mortgage No. 1 plc, Reg. S 'A', Series 1X 4.246% 20/07/2060	GBP	373 143	416 944	0,05
								1 258 972	0,14
					Summe Anleihen			53 903 970	5,88
					Wandelanleihen				
					Kommunikationsdienste				
					Bilibili, Inc. 1.375% 01/04/2026	USD	100 000	110 909	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bilibili, Inc. 1.25% 15/06/2027	USD	59 000	55 467	0,01	Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	200 000	184 747	0,02
Cable One, Inc. 1.125% 15/03/2028	USD	374 000	260 784	0,03	Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	300 000	334 231	0,04
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	60 000 000	446 448	0,05	Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027	USD	160 000	150 582	0,02
Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	500 000	469 774	0,05	Omnicell, Inc. 0.25% 15/09/2025	USD	107 000	87 295	0,01
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	175 000	162 781	0,02	Pacira BioSciences, Inc. 0.75% 01/08/2025	USD	35 000	29 789	-
Snap, Inc. 0.75% 01/08/2026	USD	90 000	71 549	0,01	Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027	USD	236 000	253 142	0,03
Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	245 000	229 157	0,02	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	20 000 000	154 395	0,02
			1 806 869	0,20	Tabula Rasa HealthCare, Inc. 1.75% 15/02/2026	USD	257 000	187 942	0,02
					4 469 820				0,49
Zyklische Konsumgüter					Industriewerte				
Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	300 000	374 311	0,04	Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027	USD	300 000	279 616	0,03
Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025	USD	250 000	272 669	0,03	Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	125 000	138 941	0,02
Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	400 000	591 190	0,06	418 557				0,05
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	725 000	642 104	0,07	Informationstechnologie				
Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	250 000	208 236	0,02	Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	692 000	629 414	0,06
Wayfair, Inc. 1% 15/08/2026	USD	100 000	53 599	0,01	Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	530 000	510 379	0,05
			2 142 109	0,23	Block, Inc. 0.5% 15/05/2023	USD	150 000	146 239	0,02
Finanzen					Block, Inc. 0.125% 01/03/2025	USD	200 000	179 134	0,02
JPMorgan Chase Bank NA, 144A 0.125% 01/01/2023	USD	757 000	710 175	0,08	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	208 000	258 294	0,03
			710 175	0,08	Ceridian HCM Holding, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	448 000	369 065	0,04
Gesundheitswesen					Coupa Software, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	200 000	182 060	0,02
Alnylam Pharma- ceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027	USD	217 000	221 434	0,02	CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	384 000	383 964	0,04
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	240 000	238 291	0,03	Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	350 000	361 850	0,04
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027	USD	400 000	402 774	0,04	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	345 000	293 590	0,03
CONMED Corp., 144A 2.25% 15/06/2027	USD	180 000	154 864	0,02	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	104 000	87 284	0,01
Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027	USD	300 000	323 196	0,04	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	140 000	148 594	0,02
Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	526 000	536 351	0,05	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	405 000	446 221	0,05
Exact Sciences Corp. 0.375% 01/03/2028	USD	361 000	267 485	0,03	Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025	USD	200 000	172 071	0,02
Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	296 000	393 788	0,04					
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	263 000	241 309	0,03					
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	356 000	308 205	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026	JPY	40 000 000	286 759	0,03	Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026	USD	100 000	95 361	0,01
HubSpot, Inc. 0.375% 01/06/2025	USD	200 000	232 615	0,03				216 665	0,02
InterDigital, Inc., 144A 3.5% 01/06/2027	USD	100 000	89 316	0,01	Versorger				
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/06/2028	USD	100 000	71 172	0,01	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024	USD	300 000	265 979	0,03
Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	348 000	280 161	0,03	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025	USD	100 000	94 189	0,01
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	248 000	231 033	0,03	Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027	USD	150 000	165 534	0,02
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	232 000	206 452	0,02	Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028	USD	45 000	34 119	-
Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	150 000	118 088	0,01	Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026	USD	425 000	308 694	0,03
Okta, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	596 000	471 996	0,05				868 515	0,09
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	250 000	312 793	0,03	Summe Wandelanleihen			19 773 497	2,15
Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025	USD	192 000	156 101	0,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			73 677 467	8,03
Perficient, Inc. 0.125% 15/11/2026	USD	100 000	72 990	0,01	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	156 000	150 152	0,02	Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	189 000	192 277	0,02	Investmentfonds				
Semtech Corp., 144A 1.625% 01/11/2027	USD	100 000	96 157	0,01	Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc [†]	EUR	381 033	2 501 147	0,27
Silicon Laboratories, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	270 000	317 902	0,03				2 501 147	0,27
SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	250 000	290 300	0,03	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			2 501 147	0,27
Splunk, Inc. 1.125% 15/06/2027	USD	298 000	237 227	0,03	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	100 000	87 661	0,01	Investmentfonds				
Verint Systems, Inc. 0.25% 15/04/2026	USD	150 000	123 008	0,01	Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - A1 EUR Acc	EUR	153 913	18 100 927	1,97
Vishay Inter-technology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	100 000	90 853	0,01	Lyxor Newcits IRL plc	EUR	108 670	10 964 519	1,19
Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 15/02/2028	USD	150 000	122 095	0,01	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	15 271	23 568 431	2,57
Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029	USD	400 000	340 019	0,04	Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	114 818	8 033 200	0,88
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	400 000	395 501	0,04	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Acc	EUR	141 953	13 828 056	1,51
			9 140 787	0,99				74 495 133	8,12
Immobilien					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			74 495 133	8,12
Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024	USD	125 000	121 304	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares Physical Gold ETC	USD	12 928	429 459	0,05
			429 459	0,05
Summe börsengehandelte Fonds			429 459	0,05
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			77 425 739	8,44
Summe Kapitalanlagen			840 506 473	91,57
Barmittel			76 620 762	8,35
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			739 565	0,08
Summe Nettovermögen			917 866 800	100,00

‡ Nicht für den Vertrieb oder das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	313 245	GBP	271 300	11.01.2023	J.P. Morgan	6 877	-
EUR	1 608 461	USD	1 703 789	11.01.2023	J.P. Morgan	12 570	-
USD	2 779 645	GBP	2 301 200	11.01.2023	Deutsche Bank	4 963	-
CLP	16 490 000	USD	19 166	19.01.2023	J.P. Morgan	122	-
CLP	2 169 210 000	USD	2 349 718	19.01.2023	Morgan Stanley	176 597	0,02
COP	26 632 100 000	USD	5 251 326	19.01.2023	Goldman Sachs	209 708	0,02
COP	1 416 000 000	USD	283 654	19.01.2023	Standard Chartered	6 987	-
IDR	17 626 100 000	USD	1 121 467	19.01.2023	Goldman Sachs	18 292	-
IDR	55 074 000 000	USD	3 537 641	19.01.2023	Morgan Stanley	25 759	-
IDR	4 563 000 000	USD	291 788	19.01.2023	Standard Chartered	3 363	-
INR	3 790 000	USD	45 750	19.01.2023	Morgan Stanley	35	-
KRW	77 500 000	USD	60 345	19.01.2023	HSBC	1 307	-
KRW	174 600 000	USD	138 063	19.01.2023	J.P. Morgan	967	-
KRW	225 900 000	USD	172 507	19.01.2023	Morgan Stanley	6 982	-
KRW	207 100 000	USD	157 335	19.01.2023	Standard Chartered	7 164	-
MYR	15 680 000	USD	3 427 322	19.01.2023	Goldman Sachs	126 210	0,01
PHP	205 250 000	USD	3 570 497	19.01.2023	Goldman Sachs	114 332	0,01
PHP	2 620 000	USD	45 651	19.01.2023	Standard Chartered	1 390	-
TWD	319 153 000	USD	10 335 099	19.01.2023	HSBC	92 024	0,01
USD	174 054	COP	837 200 000	19.01.2023	Morgan Stanley	1 809	-
USD	3 329 040	INR	272 700 000	19.01.2023	Morgan Stanley	32 345	-
USD	76 704	PHP	4 240 000	19.01.2023	Morgan Stanley	396	-
USD	15 017	PHP	833 000	19.01.2023	Standard Chartered	29	-
AUD	43 523 000	CAD	38 833 919	25.01.2023	Bank of America	865 834	0,10
AUD	7 956 839	GBP	4 375 242	25.01.2023	Bank of America	126 499	0,01
AUD	4 686 900	GBP	2 575 020	25.01.2023	HSBC	76 967	0,01
AUD	21 814 500	GBP	11 978 848	25.01.2023	J.P. Morgan	365 242	0,04
AUD	9 170 761	GBP	5 037 947	25.01.2023	Morgan Stanley	151 211	0,02
AUD	5 195 000	USD	3 469 649	25.01.2023	BNP Paribas	59 854	0,01
AUD	4 946 000	USD	3 330 441	25.01.2023	Standard Chartered	31 632	-
AUD	106 000	USD	71 089	25.01.2023	UBS	947	-
EUR	3 131 118	AUD	4 876 000	25.01.2023	Citibank	27 701	-
CHF	4 671 000	USD	4 988 793	26.01.2023	Bank of America	76 630	0,01
CHF	3 080 000	USD	3 259 849	26.01.2023	J.P. Morgan	78 317	0,01
CHF	4 688 000	USD	5 026 088	26.01.2023	Morgan Stanley	59 001	0,01
CZK	76 327 000	USD	3 266 292	26.01.2023	UBS	94 856	0,01
EUR	4 245 534	CAD	5 889 000	26.01.2023	State Street	176 373	0,02
EUR	11 621 006	CHF	11 393 000	26.01.2023	State Street	49 058	0,01
EUR	2 496 723	DKK	18 561 000	26.01.2023	Morgan Stanley	232	-
EUR	28 507 098	GBP	24 704 807	26.01.2023	Deutsche Bank	627 173	0,07
EUR	10 056 624	GBP	8 708 302	26.01.2023	Morgan Stanley	229 111	0,03
EUR	6 397 113	HKD	51 944 000	26.01.2023	HSBC	161 310	0,02
EUR	3 936 162	NOK	41 098 707	26.01.2023	J.P. Morgan	28 935	-
EUR	13 840 843	SEK	151 824 000	26.01.2023	Morgan Stanley	198 486	0,02
EUR	4 755 000	USD	5 001 977	26.01.2023	Bank of America	74 927	0,01
EUR	105 791	USD	112 000	26.01.2023	BNP Paribas	999	-
EUR	238 500 547	USD	247 278 248	26.01.2023	J.P. Morgan	7 135 980	0,78
EUR	7 925 000	USD	8 326 759	26.01.2023	Standard Chartered	134 113	0,02
EUR	12 809 451	USD	13 467 000	26.01.2023	UBS	209 124	0,02
GBP	99 000	USD	119 157	26.01.2023	J.P. Morgan	235	-
GBP	2 712 000	USD	3 261 533	26.01.2023	Standard Chartered	8 917	-
HUF	823 180 000	USD	2 070 202	26.01.2023	Morgan Stanley	95 175	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
HUF	2 884 000	USD	7 496	26.01.2023	UBS	106	-
JPY	2 017 047 000	USD	15 006 897	26.01.2023	Bank of America	315 635	0,04
JPY	31 290 000	USD	230 557	26.01.2023	BNP Paribas	6 993	-
JPY	1 303 340 000	USD	9 823 706	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	85 300	0,01
JPY	39 700 000	USD	298 347	26.01.2023	J.P. Morgan	3 426	-
JPY	16 200 000	USD	117 153	26.01.2023	Standard Chartered	5 693	-
JPY	648 616 000	USD	4 630 370	26.01.2023	UBS	284 280	0,03
MXN	51 767 000	USD	2 634 215	26.01.2023	J.P. Morgan	4 435	-
MXN	25 627 000	USD	1 285 894	26.01.2023	UBS	19 188	-
NOK	473 000	USD	47 525	26.01.2023	BNP Paribas	501	-
NOK	711 000	USD	72 147	26.01.2023	Citibank	91	-
NOK	32 459 000	USD	3 291 938	26.01.2023	J.P. Morgan	5 772	-
NOK	34 900 000	USD	3 471 590	26.01.2023	UBS	69 745	0,01
NZD	316 000	USD	197 247	26.01.2023	Bank of America	3 260	-
NZD	173 000	USD	107 301	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 426	-
NZD	1 867 000	USD	1 185 235	26.01.2023	UBS	682	-
PLN	360 000	USD	80 125	26.01.2023	BNP Paribas	1 639	-
PLN	407 000	USD	89 679	26.01.2023	HSBC	2 701	-
PLN	701 000	USD	158 893	26.01.2023	J.P. Morgan	504	-
PLN	823 000	USD	182 112	26.01.2023	Morgan Stanley	4 741	-
PLN	9 397 000	USD	2 038 527	26.01.2023	UBS	92 330	0,01
SEK	897 000	USD	85 467	26.01.2023	Bank of America	634	-
THB	164 873 000	USD	4 581 142	26.01.2023	Standard Chartered	178 810	0,02
USD	213 600	CAD	286 000	26.01.2023	Bank of America	2 234	-
USD	295 684	CAD	395 000	26.01.2023	J.P. Morgan	3 719	-
USD	154 926	CAD	209 000	26.01.2023	Standard Chartered	542	-
USD	13 355 846	GBP	10 941 000	26.01.2023	BNP Paribas	149 164	0,02
USD	59 926	ILS	206 000	26.01.2023	HSBC	1 292	-
USD	3 659 064	ILS	12 583 000	26.01.2023	UBS	77 595	0,01
USD	20 443	MXN	397 000	26.01.2023	J.P. Morgan	192	-
ZAR	490 000	USD	28 511	26.01.2023	BNP Paribas	316	-
ZAR	1 047 000	USD	61 357	26.01.2023	J.P. Morgan	267	-
ZAR	22 243 000	USD	1 285 799	26.01.2023	Morgan Stanley	22 235	-
ZAR	36 400 000	USD	2 090 947	26.01.2023	UBS	48 761	0,01
EUR	182 123	CHF	178 686	31.01.2023	Bank of America	588	-
EUR	653 058	CHF	636 090	31.01.2023	Barclays	6 824	-
EUR	275 971	CHF	270 855	31.01.2023	Morgan Stanley	796	-
EUR	84 919	GBP	74 961	31.01.2023	J.P. Morgan	342	-
EUR	783 382	HKD	6 370 105	31.01.2023	ANZ	18 860	-
EUR	404 030	USD	422 599	31.01.2023	Bank of America	8 772	-
EUR	22 655 410	USD	23 555 533	31.01.2023	Barclays	623 873	0,07
EUR	717 094	USD	747 000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	18 423	-
EUR	1 213 915	USD	1 277 985	31.01.2023	J.P. Morgan	18 614	-
EUR	205 057	USD	213 823	31.01.2023	Lloyds Bank	5 069	-
EUR	100 263	USD	104 843	31.01.2023	Morgan Stanley	2 203	-
EUR	487 247	USD	517 000	31.01.2023	Standard Chartered	3 695	-
EUR	308 423	USD	321 687	31.01.2023	UBS	7 548	-
JPY	69 300 000	EUR	476 062	31.01.2023	HSBC	17 361	-
BRL	18 618 000	USD	3 409 320	02.02.2023	Morgan Stanley	89 101	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	556 267	GBP	454 524	22.02.2023	Lloyds Bank	7 184	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						14 219 529	1,55
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	4 453 732	EUR	4 522 227	31.01.2023	HSBC	2 533	-
EUR	55 352	CHF	54 421	31.01.2023	HSBC	63	-
EUR	2 160 254	GBP	1 889 580	31.01.2023	HSBC	28 285	0,01
EUR	1 498	PLN	7 012	31.01.2023	HSBC	7	-
EUR	5 723 762	USD	6 092 342	31.01.2023	HSBC	25 583	-
PLN	21 044 736	EUR	4 447 054	31.01.2023	HSBC	27 492	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						83 963	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						14 303 492	1,56
USD	28 407	EUR	27 295	09.01.2023	J.P. Morgan	(683)	-
USD	2 036 466	EUR	1 960 683	09.01.2023	Morgan Stanley	(52 906)	(0,01)
USD	448 505	EUR	420 259	09.01.2023	State Street	(97)	-
USD	7 395 831	EUR	7 335 506	09.01.2023	UBS	(407 036)	(0,05)
GBP	197 234	USD	242 651	11.01.2023	Citibank	(4 556)	-
GBP	1 043 135	USD	1 282 839	11.01.2023	J.P. Morgan	(23 629)	-
GBP	157 422	USD	193 578	11.01.2023	Morgan Stanley	(3 549)	-
GBP	116 609	USD	143 479	11.01.2023	UBS	(2 710)	-
USD	1 789 270	EUR	1 707 100	11.01.2023	Citibank	(31 140)	-
USD	221 300	EUR	214 607	11.01.2023	Lloyds Bank	(7 321)	-
USD	234 306	ZAR	4 026 900	11.01.2023	Morgan Stanley	(2 928)	-
COP	177 700 000	USD	36 944	19.01.2023	Morgan Stanley	(384)	-
INR	368 400 000	USD	4 490 492	19.01.2023	Goldman Sachs	(37 308)	(0,01)
USD	3 390 382	CLP	3 229 000 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(363 335)	(0,04)
USD	1 385 110	CLP	1 243 880 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(65 952)	(0,01)
USD	1 102 238	COP	5 590 000 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(44 017)	(0,01)
USD	74 119	COP	370 000 000	19.01.2023	Standard Chartered	(1 826)	-
USD	668 449	IDR	10 500 000 000	19.01.2023	Bank of America	(10 538)	-
USD	8 212	IDR	127 900 000	19.01.2023	BNP Paribas	(63)	-
USD	1 213 845	IDR	19 078 000 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(19 799)	-
USD	49 122	IDR	769 000 000	19.01.2023	J.P. Morgan	(617)	-
USD	221 315	IDR	3 462 000 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(2 615)	-
USD	99 829	KRW	134 600 000	19.01.2023	Bank of America	(6 928)	-
USD	499 876	KRW	667 700 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(30 004)	-
USD	3 543 503	MYR	15 680 000	19.01.2023	Barclays	(17 451)	-
USD	27 947	PHP	1 598 000	19.01.2023	Bank of America	(751)	-
USD	13 863	PHP	773 000	19.01.2023	J.P. Morgan	(41)	-
USD	11 052	PHP	626 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(197)	-
USD	10 343 137	TWD	319 153 000	19.01.2023	BNP Paribas	(84 500)	(0,01)
USD	2 075 077	TWD	64 400 000	19.01.2023	Standard Chartered	(28 288)	-
AUD	88 000	USD	60 521	25.01.2023	J.P. Morgan	(622)	-
AUD	4 863 000	USD	3 346 649	25.01.2023	Standard Chartered	(36 360)	-
CAD	8 706 323	AUD	9 505 622	25.01.2023	Bank of America	(33 747)	-
CAD	1 093 222	AUD	1 193 869	25.01.2023	BNP Paribas	(4 417)	-
CAD	1 655 102	AUD	1 808 353	25.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7 244)	-
CAD	1 679 071	AUD	1 835 752	25.01.2023	Citibank	(8 120)	-
CAD	1 672 299	AUD	1 826 619	25.01.2023	Goldman Sachs	(6 986)	-
CAD	3 643 010	AUD	3 979 562	25.01.2023	HSBC	(15 457)	-
CAD	21 408 438	AUD	23 373 223	25.01.2023	J.P. Morgan	(82 568)	(0,01)
USD	345 280	AUD	517 000	25.01.2023	BNP Paribas	(5 971)	-
USD	36 926	AUD	55 000	25.01.2023	HSBC	(454)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	47 963	AUD	71 000	25.01.2023	J.P. Morgan	(309)	-
USD	92 214	AUD	138 000	25.01.2023	Standard Chartered	(1 547)	-
CAD	4 423 000	USD	3 280 702	26.01.2023	J.P. Morgan	(13 382)	-
CAD	4 488 000	USD	3 317 586	26.01.2023	State Street	(2 978)	-
EUR	9 683 048	JPY	1 410 140 850	26.01.2023	Citibank	(353 927)	(0,04)
EUR	1 777 575	SGD	2 552 000	26.01.2023	HSBC	(4 305)	-
EUR	2 430 569	USD	2 599 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(1 172)	-
GBP	12 239 807	EUR	14 245 798	26.01.2023	BNP Paribas	(432 903)	(0,05)
GBP	12 465 000	EUR	14 536 409	26.01.2023	Standard Chartered	(469 379)	(0,05)
GBP	4 153 000	USD	5 110 175	26.01.2023	Bank of America	(94 555)	(0,01)
GBP	117 000	USD	143 250	26.01.2023	BNP Paribas	(1 994)	-
GBP	4 130 000	USD	5 056 765	26.01.2023	J.P. Morgan	(70 538)	(0,01)
GBP	18 000	USD	21 862	26.01.2023	UBS	(141)	-
ILS	230 000	USD	67 198	26.01.2023	BNP Paribas	(1 713)	-
ILS	22 000	USD	6 342	26.01.2023	HSBC	(83)	-
ILS	45 000	USD	13 208	26.01.2023	J.P. Morgan	(392)	-
ILS	271 000	USD	79 022	26.01.2023	Morgan Stanley	(1 874)	-
ILS	4 060 000	USD	1 182 492	26.01.2023	UBS	(26 784)	-
MXN	9 509 000	USD	486 393	26.01.2023	J.P. Morgan	(1 542)	-
NOK	32 869 000	USD	3 367 426	26.01.2023	Bank of America	(25 880)	-
NZD	324 000	USD	206 601	26.01.2023	BNP Paribas	(737)	-
NZD	286 000	USD	184 413	26.01.2023	J.P. Morgan	(2 563)	-
SEK	785 000	USD	76 298	26.01.2023	BNP Paribas	(850)	-
SEK	479 000	USD	47 045	26.01.2023	J.P. Morgan	(976)	-
SEK	141 000	USD	13 571	26.01.2023	UBS	(28)	-
USD	209 874	CAD	286 000	26.01.2023	BNP Paribas	(1 252)	-
USD	251 466	CAD	341 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(340)	-
USD	141 768	CAD	193 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(714)	-
USD	1 190 381	CAD	1 629 000	26.01.2023	UBS	(11 827)	-
USD	13 308 443	CHF	12 439 000	26.01.2023	BNP Paribas	(182 404)	(0,02)
USD	2 084 249	CHF	1 967 000	26.01.2023	UBS	(47 779)	(0,01)
USD	3 293 116	CZK	76 327 000	26.01.2023	UBS	(69 758)	(0,01)
USD	31 504 631	EUR	29 810 214	26.01.2023	BNP Paribas	(333 075)	(0,04)
USD	3 655 000	EUR	3 506 209	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(86 428)	(0,01)
USD	18 769 000	EUR	17 764 731	26.01.2023	Citibank	(203 617)	(0,02)
USD	4 543 000	EUR	4 310 113	26.01.2023	HSBC	(59 479)	(0,01)
USD	188 884 114	EUR	181 974 723	26.01.2023	J.P. Morgan	(5 246 314)	(0,57)
USD	3 106 000	EUR	2 914 443	26.01.2023	Morgan Stanley	(8 331)	-
USD	7 293 354	EUR	6 869 420	26.01.2023	Standard Chartered	(45 432)	(0,01)
USD	144 000	EUR	135 708	26.01.2023	UBS	(975)	-
USD	49 440	GBP	41 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(11)	-
USD	3 945 218	GBP	3 306 500	26.01.2023	Morgan Stanley	(40 137)	(0,01)
USD	1 291 336	GBP	1 082 500	26.01.2023	UBS	(13 394)	-
USD	1 173 118	HUF	466 470 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(53 933)	(0,01)
USD	13 229	HUF	5 090 000	26.01.2023	UBS	(188)	-
USD	9 077	ILS	32 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(16)	-
USD	231 895	JPY	32 400 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(13 643)	-
USD	3 263 546	JPY	457 072 000	26.01.2023	UBS	(199 787)	(0,02)
USD	48 209	MXN	958 000	26.01.2023	BNP Paribas	(587)	-
USD	3 516 877	MXN	69 129 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(6 690)	-
USD	56 366	MXN	1 119 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(634)	-
USD	172 610	MXN	3 440 000	26.01.2023	UBS	(2 576)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	14 999	NOK	150 000	26.01.2023	Bank of America	(227)	-
USD	9 116	NOK	90 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(27)	-
USD	256 042	NOK	2 574 000	26.01.2023	UBS	(5 144)	-
USD	9 458	NZD	15 000	26.01.2023	HSBC	(66)	-
USD	40 545	NZD	64 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(102)	-
USD	435 523	NZD	703 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(10 329)	-
USD	1 308 111	PLN	6 030 000	26.01.2023	UBS	(59 248)	(0,01)
USD	33 218	SEK	347 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(100)	-
USD	7 146 289	SEK	75 552 000	26.01.2023	Standard Chartered	(102 444)	(0,01)
USD	9 506 134	SGD	12 800 000	26.01.2023	HSBC	(42 964)	(0,01)
USD	14 921 111	SGD	20 219 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(156 629)	(0,02)
USD	2 051 237	THB	73 823 000	26.01.2023	Standard Chartered	(80 063)	(0,01)
USD	325 573	ZAR	5 641 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(6 121)	-
USD	1 162 658	ZAR	20 240 000	26.01.2023	UBS	(27 113)	-
EUR	2 268 873	JPY	327 782 900	31.01.2023	J.P. Morgan	(64 979)	(0,01)
EUR	206 535	USD	221 000	31.01.2023	BNP Paribas	(167)	-
EUR	125 556	USD	134 293	31.01.2023	J.P. Morgan	(49)	-
USD	125 507	EUR	117 478	31.01.2023	Bank of America	(91)	-
USD	282 000	EUR	264 508	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(753)	-
USD	240 000	EUR	227 760	31.01.2023	Citibank	(3 288)	-
USD	142 583	EUR	139 387	31.01.2023	J.P. Morgan	(6 028)	-
USD	61 162	EUR	58 484	31.01.2023	Morgan Stanley	(1 279)	-
USD	638 000	EUR	605 418	31.01.2023	RBC	(8 695)	-
USD	70 457	EUR	66 713	31.01.2023	Standard Chartered	(814)	-
USD	240 248	EUR	237 946	31.01.2023	State Street	(13 241)	-
USD	638 000	EUR	608 034	31.01.2023	UBS	(11 311)	-
USD	3 464 824	BRL	18 920 000	02.02.2023	Morgan Stanley	(90 357)	(0,01)
GBP	170 600	USD	208 095	22.02.2023	Barclays	(2 049)	-
GBP	195 732	USD	243 440	22.02.2023	J.P. Morgan	(6 730)	-
USD	1 091 384	GBP	906 925	22.02.2023	Lloyds Bank	(2 994)	-
USD	15 173 384	GBP	12 599 230	22.02.2023	Morgan Stanley	(30 761)	-
USD	675 136	GBP	559 616	22.02.2023	State Street	(260)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(10 327 411)	(1,13)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	61 377	CHF	60 613	31.01.2023	HSBC	(203)	-
EUR	45 820	PLN	216 584	31.01.2023	HSBC	(231)	-
GBP	125 593 744	EUR	143 484 792	31.01.2023	HSBC	(1 780 308)	(0,19)
PLN	5 002	EUR	1 063	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	441 052 479	EUR	414 216 854	31.01.2023	HSBC	(1 699 567)	(0,19)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(3 480 309)	(0,38)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(13 807 720)	(1,51)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						495 772	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Diversified Growth

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	(22)	AUD	80 562	0,01
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	(11)	CAD	29 384	-
Euro-Bund, 08/03/2023	(8)	EUR	58 560	0,01
Euro-Schatz, 08/03/2023	(279)	EUR	111 806	0,01
EURO STOXX Bank Index, 17/03/2023	2 020	EUR	381 557	0,04
FTSE 100 Index, 17/03/2023	276	GBP	125 401	0,02
Long Gilt, 29/03/2023	(12)	GBP	81 806	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(2)	USD	26 414	-
Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(25)	JPY	33 235	-
Russell 1000 Growth Emini Index, 17/03/2023	(34)	USD	153 758	0,02
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	(12)	USD	14 486	-
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(60)	USD	48 417	0,01
SGX NIFTY 50 Index, 25/01/2023	22	USD	9 397	-
US 2 Year Note, 31/03/2023	(199)	USD	90 048	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2023	(16)	USD	2 995	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(29)	USD	23 401	-
US Long Bond, 22/03/2023	(14)	USD	21 629	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			1 292 856	0,14
Amsterdam Index, 20/01/2023	2	EUR	(14 077)	-
CAC 40 10 Euro Index, 20/01/2023	6	EUR	(8 520)	-
DAX Index, 17/03/2023	1	EUR	(8 778)	-
Euro-Bobl, 08/03/2023	11	EUR	(36 960)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	1	EUR	(26 500)	-
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(232)	EUR	(10 617)	-
FTSE China A50 Index, 30/01/2023	(35)	USD	(4 974)	-
FTSE/MIB Index, 17/03/2023	3	EUR	(4 275)	-
Hang Seng Mini Index, 30/01/2023	(13)	HKD	(3 593)	-
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	396	USD	(96 822)	(0,01)
OMXS30 Index, 20/01/2023	15	SEK	(6 372)	-
Russell 1000 Value Emini Index, 17/03/2023	66	USD	(66 067)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	5	USD	(13 168)	-
S&P/TSX 60 Index, 16/03/2023	28	CAD	(30 800)	-
SPI 200 Index, 16/03/2023	45	AUD	(71 438)	(0,01)
TOPIX Index, 09/03/2023	1	JPY	(3 411)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	1 549	USD	(3 110 673)	(0,34)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(3 517 045)	(0,38)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(2 224 189)	(0,24)

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,054% auf Nennwert	J.P. Morgan	20 071 140	USD	05.01.2023	(191 471)
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055% auf Nennwert	J.P. Morgan	763 042	USD	09.02.2023	(5 300)
			EUR		(196 771)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Managed Growth

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury 4.5% 30/11/2024	USD	498 600	498 911	8,91	Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	1 086	348 605	6,22
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	65 400	59 550	1,06	Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc	USD	11 969	320 105	5,71
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	57 600	47 862	0,85				3 278 261	58,48
US Treasury Bill 0% 22/06/2023	USD	285 000	278 848	4,97	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	179 600	175 299	3,13	Börsengehandelte Fonds				
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032	USD	176 300	166 086	2,96	Investmentfonds				
			1 226 556	21,88	iShares Core S&P 500 Fund	USD	414	163 981	2,93
Summe Anleihen			1 226 556	21,88	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond Fund	USD	3 157	175 687	3,13
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Summe börsengehandelte Fonds				
			1 226 556	21,88	SPDR S&P US Dividend Aristocrats Fund	USD	8 232	571 507	10,19
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW					Summe Kapitalanlagen				
Investmentfonds					Barmittel				
Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc	USD	862	27 732	0,49	Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
Schroder ISF Euro Bond - Class I EUR Accumulation	EUR	5 790	136 044	2,43	Summe Nettovermögen				
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	4 006	465 672	8,31				5 502 378	98,15
Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc	EUR	278	46 663	0,83				141 925	2,53
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	1 002	163 095	2,91	Summe Nettovermögen				
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	USD	12 086	282 804	5,04				(38 348)	(0,68)
Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	1 746	38 687	0,69				5 605 955	100,00
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc	USD	1 184	241 204	4,30					
Schroder ISF Global Equity Alpha - Class I USD Accumulation	USD	1 334	496 454	8,86					
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	789	46 752	0,83					
Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc	USD	3 402	589 092	10,52					
Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD	USD	786	75 352	1,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Managed Growth

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	65 000	USD	43 410	25.01.2023	BNP Paribas	802	0,01
CHF	45 000	USD	47 682	26.01.2023	UBS	1 168	0,02
EUR	134 000	USD	142 952	26.01.2023	BNP Paribas	265	-
JPY	11 516 000	USD	87 315	26.01.2023	Citibank	291	0,01
SEK	237 000	USD	22 417	26.01.2023	Standard Chartered	344	0,01
USD	57 062	GBP	47 000	26.01.2023	HSBC	373	0,01
USD	86 121	GBP	71 000	26.01.2023	Morgan Stanley	485	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 728	0,07
Absicherung von Anteilsklassen							
ZAR	646 511	USD	36 390	31.01.2023	HSBC	1 654	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 654	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 382	0,10
USD	1 824	CNH	13 000	19.01.2023	J.P. Morgan	(60)	-
CAD	111 000	USD	83 091	26.01.2023	J.P. Morgan	(1 117)	(0,02)
GBP	67 000	USD	81 396	26.01.2023	Citibank	(584)	(0,01)
USD	14 835	EUR	14 000	26.01.2023	ANZ	(128)	-
USD	230 377	EUR	220 000	26.01.2023	BNP Paribas	(4 755)	(0,08)
USD	666 773	EUR	643 153	26.01.2023	J.P. Morgan	(20 617)	(0,37)
USD	25 054	GBP	21 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(275)	(0,01)
USD	8 350	GBP	7 000	26.01.2023	UBS	(93)	-
USD	57 284	JPY	7 820 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(2 205)	(0,04)
USD	38 597	JPY	5 407 000	26.01.2023	UBS	(2 536)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(32 370)	(0,58)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	774	ZAR	13 545	31.01.2023	HSBC	(23)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(23)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(32 393)	(0,58)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(27 011)	(0,48)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste					Finanzen				
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	232 000	216 175	0,05	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200 000	148 613	0,03
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	250 000	237 424	0,06				610 198	0,14
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	206 000	186 593	0,04	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	200 000	194 220	0,05
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	500 000	474 354	0,11	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	196 000	201 017	0,05
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	100 500	0,02	Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200 000	193 475	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	3 400 000	3 089 979	0,72	AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	200 000	193 879	0,05
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	280 000	289 512	0,07	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	400 000	358 074	0,08
			4 594 537	1,07	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	6 200 000	5 286 343	1,23
Zyklische Konsumgüter					Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025				
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	186 000	189 522	0,04	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	200 000	187 913	0,04
McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034	EUR	239 000	220 606	0,06	Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	200 000	175 038	0,04
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	200 000	142 243	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	300 000	271 487	0,06
RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025	EUR	100 000	91 109	0,02	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	300 000	284 464	0,07
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	100 000	88 055	0,02	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	224 000	177 318	0,04
			731 535	0,17	BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	101 000	97 669	0,02
Basiskonsumgüter					BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	100 000	92 746	0,02	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	100 000	86 734	0,02
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	200 000	200 595	0,05	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	5 317 800	8 848 988	2,06
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	238 000	194 176	0,05	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/10/2023	BRL	1 230 600	1 984 411	0,46
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	101 000	95 116	0,02	Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	1 153 400	1 855 980	0,43
			582 633	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	65 740	80 329	0,02
Energie					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042				
Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025	EUR	200 000	192 042	0,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	551 920	429 207	0,10
TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual	EUR	201 000	188 280	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	123 046	64 269	0,01
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	100 000	81 263	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	99 313	49 474	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	221 000	214 871	0,05
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	500 000	434 682	0,10	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	200 000	190 720	0,04
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	300 000	306 697	0,07	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	2 100 240 000	4 489 771	1,05
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	60 000	57 267	0,01	Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025	EUR	4 086 000	3 908 014	0,91
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	168 000	144 987	0,03	ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	200 000	181 771	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 0.375% 21/10/2025	EUR	100 000	92 066	0,02	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	200 000	157 661	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	100 000	92 301	0,02	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200 000	209 494	0,05
Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029	EUR	100 000	87 063	0,02	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2023	EUR	4 238 000	4 133 151	0,96
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	200 000	179 878	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	4 643 000	4 451 476	1,04
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	109 000	108 594	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	4 958 000	4 631 962	1,08
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	167 140 000	6 938 227	1,62	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	2 286 000	2 279 348	0,53
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	200 000	186 904	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	348 000	233 990	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	200 000	174 578	0,04	KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	400 000	359 582	0,08
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	500 000	440 810	0,10	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	200 000	174 072	0,04
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2 000 000	1 956 090	0,46	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	220 000	188 740	0,04
European Union, Reg. S 0.4% 04/02/2037	EUR	7 230 824	4 897 090	1,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	326 000	320 906	0,07
European Union, Reg. S 0.1% 04/10/2040	EUR	7 532 000	4 333 766	1,01	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	210 000	184 695	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	100 000	68 238	0,02	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	161 295 100	7 494 453	1,75
France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	1 005 684	1 171 458	0,27	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	149 722 900	6 791 960	1,58
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	1 714 616	1 706 432	0,40	Mexico Cetes 0% 12/01/2023	MXN	1 450 781 900	6 937 437	1,62
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	1 416 956	1 659 578	0,39	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	263 000	250 812	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	176 000	146 670	0,03	Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	200 000	184 951	0,04
					Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029	EUR	100 000	94 273	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	200 000	188 403	0,04	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	5 500 000	4 683 477	1,10
Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% Perpetual	EUR	4 292 000	3 998 419	0,93	Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	400 000	330 437	0,08
Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	2 043 000	2 083 033	0,49	DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	203 000	183 263	0,04
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	400 000	349 418	0,08	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	103 000	89 215	0,02
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	82 746 082	4 080 266	0,95	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	200 000	194 373	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	1 206 000	1 266 352	0,29	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030	EUR	117 000	100 538	0,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	1 874 000	2 236 814	0,52	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033	EUR	5 000	3 390	-
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	EUR	274 000	245 074	0,06	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	200 000	181 858	0,04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% 31/12/2164	USD	2 600 000	2 001 220	0,47	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	3 700 000	3 497 445	0,82
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	400 000	356 047	0,08	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	201 000	189 210	0,04
UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	400 000	378 806	0,09	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	300 000	263 820	0,06
UK Treasury, Reg. S 2.25% 07/09/2023	GBP	10 507 835	11 765 456	2,74	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	100 000	79 151	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	219 000	202 343	0,05				10 068 457	2,35
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	6 355 000	5 705 220	1,33	Industriewerte				
US Treasury 2.5% 31/05/2024	USD	8 387 300	7 629 117	1,78	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	200 000	189 066	0,04
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	18 142 800	15 677 815	3,65	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075	EUR	7 301 000	6 249 656	1,46
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	10 851 300	10 249 368	2,39	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	100 000	86 906	0,02
US Treasury Bill 0% 15/06/2023	USD	13 842 700	12 708 065	2,96	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	200 000	161 007	0,04
US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	21 427 700	19 601 248	4,58	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	200 000	141 076	0,03
US Treasury Bill 0% 10/08/2023	USD	23 739 500	21 642 563	5,05				6 827 711	1,59
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	225 000	209 756	0,05	Informationstechnologie				
			217 309 795	50,62	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	200 000	179 676	0,04
Gesundheitswesen								179 676	0,04
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	103 000	96 565	0,02	Grundstoffe				
AbbVie, Inc. 0.75% 18/11/2027	EUR	200 000	175 715	0,04	Evonik Industries AG, Reg. S 1.375% 02/09/2081	EUR	1 800 000	1 473 174	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
HeidelbergCe- ment Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	151 000	148 726	0,03	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	200 000	159 226	0,04
			1 621 900	0,38	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	238 000	188 467	0,04
Immobilien					Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	200 000	189 933	0,04
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	235 000	201 697	0,05	Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	100 000	91 797	0,02
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	200 000	171 078	0,04	Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual	EUR	100 000	76 500	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	473 000	346 581	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	300 000	267 958	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 3.625% 29/10/2029	EUR	200 000	163 243	0,04	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	470 000	330 774	0,08
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	250 000	183 462	0,04	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	100 000	90 768	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	246 000	185 113	0,04	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	300 000	274 151	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	273 000	222 118	0,05	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	200 000	205 216	0,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	300 000	195 514	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	200 000	153 507	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	200 000	150 310	0,04				7 910 567	1,84
Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	300 000	239 468	0,06	Summe Anleihen			252 495 593	58,82
			2 058 584	0,48	Aktien				
Versorger					Kommunikationsdienste				
A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	215 000	204 799	0,05	Alphabet, Inc. 'A'	USD	19 678	1 617 136	0,37
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	150 000	147 560	0,03	Comcast Corp. 'A'	USD	1 140	37 293	0,01
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	2 086 000	1 896 507	0,44	KDDI Corp.	JPY	34 500	972 710	0,23
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	228 000	217 159	0,05	Koninklijke KPN NV	EUR	254 552	742 528	0,17
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	100 000	91 603	0,02	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1 676	92 228	0,02
Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	400 000	334 360	0,08	NAVER Corp.	KRW	486	64 714	0,02
EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079	EUR	3 500 000	2 817 492	0,66	Netflix, Inc.	USD	447	120 841	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	200 000	172 790	0,04	Spotify Technology SA	USD	495	36 196	0,01
					TELUS Corp.	CAD	43 225	789 138	0,18
					Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 700	67 902	0,02
					Ubisoft Entertainment SA	EUR	19 719	522 948	0,12
								5 063 634	1,18
					Zyklische Konsumgüter				
					Airbnb, Inc. 'A'	USD	314	24 674	0,01
					Amazon.com, Inc.	USD	2 738	213 855	0,05
					Ariston Holding NV	EUR	47 158	451 774	0,11
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	7 918	660 203	0,15
					Booking Holdings, Inc.	USD	565	1 045 713	0,25
					Bridgestone Corp.	JPY	30 200	1 000 438	0,24
					Deckers Outdoor Corp.	USD	174	64 363	0,01
					Dollar General Corp.	USD	315	73 069	0,02
					Evolution AB, Reg. S	SEK	545	49 758	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Hyundai Motor Co.	KRW	603	67 691	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	137 100	863 040	0,20
Industria de Diseno Textil SA	EUR	39 986	999 650	0,23	Moody's Corp.	USD	110	29 031	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	6 300	165 478	0,04	Morgan Stanley	USD	8 572	679 459	0,16
MercadoLibre, Inc.	USD	110	87 344	0,02	MSCI, Inc.	USD	191	83 692	0,02
Moncler SpA	EUR	16 304	809 820	0,19	Progressive Corp. (The)	USD	631	77 064	0,02
On Holding AG 'A'	USD	3 896	62 179	0,01	Prudential plc	GBP	40 752	519 056	0,12
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	130	102 717	0,02	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	83 025	901 814	0,21
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	50 700	661 812	0,15	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	98 695	934 969	0,22
Shimano, Inc.	JPY	600	88 782	0,02	Swiss Re AG	CHF	6 742	598 173	0,14
Sony Group Corp.	JPY	1 200	84 917	0,02	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	19 761	1 206 920	0,28
Stellantis NV	EUR	72 265	965 749	0,22	UniCredit SpA	EUR	55 062	732 985	0,17
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1 483	97 115	0,02				15 989 150	3,71
			7 777 101	1,81					
Basiskonsumgüter					Gesundheitswesen				
Beiersdorf AG	EUR	7 942	851 382	0,20	AstraZeneca plc	GBP	9 236	1 170 437	0,27
Carrefour SA	EUR	61 123	959 020	0,22	Bayer AG	EUR	12 404	599 423	0,14
Haleon plc	GBP	126 197	466 670	0,11	Boston Scientific Corp.	USD	2 872	124 263	0,03
HelloFresh SE	EUR	26 901	552 278	0,13	CSL Ltd.	AUD	353	64 357	0,01
Mowi ASA	NOK	1 595	25 447	0,01	Danaher Corp.	USD	407	101 192	0,02
Nestle SA	CHF	23 924	2 617 347	0,61	Dexcom, Inc.	USD	414	43 041	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	11 885	772 534	0,18	Eli Lilly & Co.	USD	798	274 222	0,06
Tesco plc	GBP	169 263	428 693	0,10	EssilorLuxottica SA	EUR	3 972	675 041	0,16
Unilever plc	GBP	26 463	1 250 178	0,29	Eurofins Scientific SE	EUR	459	31 249	0,01
			7 923 549	1,85	Gerresheimer AG	EUR	9 933	623 792	0,15
Energie					IDEXX Laboratories, Inc.	USD	176	67 486	0,02
Equinor ASA	NOK	20 046	673 953	0,16	Illumina, Inc.	USD	254	47 745	0,01
Neste OYJ	EUR	25 132	1 085 954	0,25	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	13 000	52 057	0,01
Schlumberger Ltd.	USD	1 661	82 026	0,02	Merck & Co., Inc.	USD	2 796	290 063	0,07
Shell plc	EUR	11 077	293 651	0,07	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	11 866	1 505 019	0,35
			2 135 584	0,50	Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	89	60 070	0,01
Finanzen					Roche Holding AG	CHF	7 072	2 096 052	0,49
Ageas SA/NV	EUR	21 133	873 004	0,20	Sanofi	EUR	16 156	1 461 633	0,34
AIA Group Ltd.	HKD	130 400	1 355 046	0,32	Sonova Holding AG	CHF	119	26 637	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	224 017	523 777	0,12	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 739	902 672	0,21
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	198 800	102 304	0,02	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2 824	1 396 358	0,33
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1 797	138 289	0,03				11 612 809	2,71
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	37 100	878 502	0,20	Industriewerte				
Erste Group Bank AG	EUR	11 748	351 265	0,08	Airbus SE	EUR	633	70 466	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	57 887	903 037	0,21	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	324	27 151	0,01
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	17 501	1 110 621	0,26	AMETEK, Inc.	USD	499	65 352	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	11 100	447 786	0,10	Azelis Group NV	EUR	30 811	810 946	0,19
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	850 087	1 777 108	0,41	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	2 096	147 610	0,03
Macquarie Group Ltd.	AUD	8 539	902 208	0,21	ChargePoint Holdings, Inc.	USD	3 082	25 667	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
CNH Industrial NV	EUR	59 035	887 886	0,21	First Solar, Inc.	USD	1 231	170 855	0,04
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 100	111 236	0,03	Gartner, Inc.	USD	523	165 063	0,04
Daikin Industries Ltd.	JPY	800	114 073	0,03	Gen Digital, Inc.	USD	3 607	71 430	0,02
Elis SA	EUR	30 922	429 197	0,10	Intel Corp.	USD	11 900	289 484	0,07
GEA Group AG	EUR	21 673	827 909	0,19	Intuit, Inc.	USD	1 439	521 972	0,12
MTU Aero Engines AG	EUR	4 200	849 240	0,20	Keyence Corp.	JPY	400	144 999	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	9 040	81 983	0,02	KLA Corp.	USD	1 095	384 079	0,09
Nordson Corp.	USD	5 370	1 199 871	0,28	Lam Research Corp.	USD	878	340 090	0,08
Northrop Grumman Corp.	USD	314	159 694	0,04	Lattice Semiconductor Corp.	USD	1 814	107 309	0,02
Plug Power, Inc.	USD	1 892	21 340	-	Marvell Technology, Inc.	USD	8 208	277 735	0,06
Prysmian SpA	EUR	17 233	602 638	0,14	Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 804	1 230 508	0,29
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	27 700	816 679	0,19	MediaTek, Inc.	TWD	4 000	75 910	0,02
RELX plc	GBP	33 300	860 694	0,20	Microchip Technology, Inc.	USD	6 324	411 631	0,10
Rockwell Automation, Inc.	USD	156	37 719	0,01	Micron Technology, Inc.	USD	7 029	328 839	0,08
Schneider Electric SE	EUR	11 613	1 530 827	0,35	Microsoft Corp.	USD	11 963	2 681 551	0,61
Sensata Technologies Holding plc	USD	1 110	41 684	0,01	MKS Instruments, Inc.	USD	704	55 615	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7 900	73 912	0,02	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	603	195 869	0,05
Siemens AG	EUR	10 074	1 305 994	0,30	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	500	23 259	0,01
SKF AB 'B'	SEK	54 913	794 132	0,18	NVIDIA Corp.	USD	5 847	784 498	0,18
SMC Corp.	JPY	400	156 858	0,04	NXP Semiconductors NV	USD	2 376	347 069	0,08
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4 000	41 674	0,01	ON Semiconductor Corp.	USD	6 043	348 613	0,08
TOMRA Systems ASA	NOK	1 351	21 310	-	Palo Alto Networks, Inc.	USD	391	50 863	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	7 022	192 111	0,04	Qorvo, Inc.	USD	1 367	114 053	0,03
XPO, Inc.	USD	1 386	44 182	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	4 472	453 312	0,11
			12 350 035	2,88	Salesforce, Inc.	USD	4 181	512 194	0,12
Informationstechnologie					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3 804	156 672	0,04
Adobe, Inc.	USD	2 520	792 169	0,18	SAP SE	EUR	10 632	1 024 818	0,24
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	8 815	526 256	0,12	Silicon Laboratories, Inc.	USD	480	60 262	0,01
Adyen NV, Reg. S	EUR	21	27 178	0,01	Skyworks Solutions, Inc.	USD	2 105	176 998	0,04
Amphenol Corp. 'A'	USD	1 239	88 267	0,02	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	618	160 931	0,04
Analog Devices, Inc.	USD	2 393	363 501	0,08	STMicroelectronics NV, ADR	USD	3 770	124 275	0,03
Apple, Inc.	USD	2 470	297 616	0,07	Synaptics, Inc.	USD	525	45 973	0,01
Applied Materials, Inc.	USD	4 205	376 870	0,09	Synopsys, Inc.	USD	367	109 703	0,03
ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	8 899	52 183	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	10 038	705 214	0,16
ASM International NV	EUR	3 693	873 210	0,20	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	63 000	857 865	0,20
ASML Holding NV	EUR	4 502	2 279 813	0,53	Teradyne, Inc.	USD	2 123	171 665	0,04
ASML Holding NV, NYRS	USD	721	366 421	0,09	Texas Instruments, Inc.	USD	14 797	2 270 589	0,53
Broadcom, Inc.	USD	1 455	753 591	0,18					
Capgemini SE	EUR	4 385	686 033	0,16					
Chroma ATE, Inc.	TWD	11 000	60 500	0,01					
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	437	42 313	0,01					
Entegris, Inc.	USD	1 945	117 655	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
United Microelectro- nics Corp., ADR	USD	10 193	63 208	0,01
Visa, Inc. 'A'	USD	1 560	301 737	0,07
Wolfspeed, Inc.	USD	2 064	131 334	0,03
Worldline SA, Reg. S	EUR	24 778	901 176	0,21
			25 052 796	5,83
Grundstoffe				
Albemarle Corp.	USD	128	25 742	0,01
Corteva, Inc.	USD	3 052	167 730	0,04
Linde plc	EUR	2 966	905 965	0,21
Norsk Hydro ASA	NOK	242 472	1 696 831	0,39
Sika AG	CHF	167	37 737	0,01
			2 834 005	0,66
Immobilien				
American Tower Corp., REIT	USD	840	169 262	0,04
Aroundtown SA	EUR	119 882	261 702	0,06
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	3 564	46 180	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	102	63 209	0,01
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	187	26 023	0,01
Link REIT, REIT	HKD	79 900	549 103	0,13
Sun Communities, Inc., REIT	USD	2 868	387 680	0,09
			1 503 159	0,35
Versorger				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	24 000	27 437	0,01
Fortum OYJ	EUR	55 737	870 891	0,20
NextEra Energy, Inc.	USD	2 039	160 402	0,04
RWE AG	EUR	26 941	1 120 475	0,26
SSE plc	GBP	46 617	901 565	0,21
Veolia Environnement SA	EUR	37 017	894 701	0,21
			3 975 471	0,93
Summe Aktien			96 217 293	22,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			348 712 886	81,23
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Energie				
Enbridge, Inc. 4.72% 17/02/2023	USD	1 523 000	1 426 654	0,33
			1 426 654	0,33
Finanzen				
Australia Treasury Bill 0% 26/05/2023	AUD	6 500 000	4 084 457	0,95
			4 084 457	0,95

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen				
Humana, Inc. 0.65% 03/08/2023	USD	4 294 000	3 921 677	0,91
			3 921 677	0,91
Versorger				
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	4 766 000	3 851 255	0,90
			3 851 255	0,90
Summe Anleihen			13 284 043	3,09
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			13 284 043	3,09
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	30 783	4 200 892	0,98
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	1 514	36	-
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc	EUR	21 099	425 445	0,10
Schroder ISF Global Convertible Bond - Class I Acc	USD	42 799	7 704 989	1,79
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	USD	276 034	6 053 291	1,41
Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	491 142	10 199 186	2,38
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	137 512	7 638 369	1,78
			36 222 208	8,44
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			36 222 208	8,44
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			36 222 208	8,44
Summe Kapitalanlagen			398 219 137	92,76
Barmittel			24 812 654	5,78
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			6 272 797	1,46
Summe Nettovermögen			429 304 588	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CLP	1 588 959 000	USD	1 713 295	19.01.2023	Morgan Stanley	136 741	0,03
CNH	12 575 000	USD	1 764 598	19.01.2023	J.P. Morgan	53 967	0,01
AUD	7 000 000	USD	4 706 565	25.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	51 280	0,01
AUD	6 616 142	USD	4 500 000	25.01.2023	HSBC	252	-
USD	4 780 790	AUD	7 000 000	25.01.2023	J.P. Morgan	18 174	-
EUR	8 511 189	USD	9 000 000	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	90 387	0,02
EUR	4 218 153	USD	4 500 000	26.01.2023	HSBC	7 752	-
EUR	153 932 313	USD	159 585 631	26.01.2023	J.P. Morgan	4 616 873	1,08
EUR	3 811 055	USD	4 000 000	26.01.2023	Morgan Stanley	68 476	0,02
HUF	686 819 000	USD	1 727 270	26.01.2023	Morgan Stanley	79 409	0,02
JPY	608 209 965	USD	4 500 000	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	118 662	0,03
MXN	36 631 000	USD	1 864 004	26.01.2023	J.P. Morgan	3 138	-
SGD	2 537 000	USD	1 835 823	26.01.2023	State Street	53 728	0,01
TRY	31 896 000	USD	1 648 372	26.01.2023	Morgan Stanley	22 578	0,01
ZAR	29 934 000	USD	1 727 656	26.01.2023	Morgan Stanley	32 483	0,01
BRL	9 296 000	USD	1 702 221	02.02.2023	Morgan Stanley	44 543	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 398 443	1,26
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	1 935 657	EUR	1 965 429	31.01.2023	HSBC	1 097	-
CZK	251 778	EUR	10 332	31.01.2023	HSBC	55	-
EUR	12 940	GBP	11 294	31.01.2023	HSBC	197	-
EUR	340 380	SEK	3 754 401	31.01.2023	HSBC	3 042	-
EUR	7 035	USD	7 487	31.01.2023	HSBC	32	-
NOK	711 119	EUR	67 536	31.01.2023	HSBC	60	-
SEK	19 785	EUR	1 773	31.01.2023	HSBC	5	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						4 488	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 402 931	1,26
INR	107 400 000	USD	1 311 107	19.01.2023	Morgan Stanley	(12 739)	-
INR	37 989 000	USD	463 073	19.01.2023	Standard Chartered	(3 864)	-
JPY	301 333 442	USD	2 300 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(7 178)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(23 781)	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	42 282	CHF	41 751	31.01.2023	HSBC	(135)	-
EUR	187	CZK	4 568	31.01.2023	HSBC	(1)	-
EUR	1 319	NOK	13 883	31.01.2023	HSBC	(1)	-
GBP	571 716	EUR	653 151	31.01.2023	HSBC	(8 097)	(0,01)
SEK	150 436 587	EUR	13 649 970	31.01.2023	HSBC	(133 067)	(0,03)
USD	572 938	EUR	538 194	31.01.2023	HSBC	(2 324)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(143 625)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(167 406)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 235 525	1,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
DJIA CBOT Emini Index, 17/03/2023	26	USD	8 740	-
Euro-Bobl, 08/03/2023	(4)	EUR	13 320	-
FTSE 100 Index, 17/03/2023	55	GBP	71 299	0,02
iBovespa Index, 15/02/2023	280	BRL	21 845	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2023	314	USD	83 027	0,02
US Ultra Bond, 22/03/2023	(62)	USD	76 265	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			274 496	0,07
DAX Index, 17/03/2023	20	EUR	(12 025)	-
Euro-Bund, 08/03/2023	54	EUR	(458 160)	(0,11)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	20	EUR	(416 400)	(0,10)
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	150	EUR	(45 870)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	100	USD	(17 648)	-
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	155	USD	(497 993)	(0,12)
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	20	USD	(128 456)	(0,03)
SPI 200 Index, 16/03/2023	30	AUD	(43 212)	(0,01)
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index, 17/03/2023	100	EUR	(25 620)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2023	309	USD	(90 499)	(0,02)
US 10 Year Note, 22/03/2023	100	USD	(224 051)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(1 959 934)	(0,46)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(1 685 438)	(0,39)

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Markt iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 2,047% auf Nennwert	BNP Paribas	20 896 078	EUR	20.03.2023	(98 339)
Erhält Markt iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 0,000% auf Nennwert	Goldman Sachs	21 960 000	USD	20.03.2023	(369 351)
			EUR		(467 690)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	562 000	532 544	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400 000	425 193	0,04
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	977 000	826 158	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	500 000	546 224	0,06
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	2 500 000	2 076 344	0,22	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	1 000 000	907 226	0,09
AT&T, Inc. 1.8% 14/09/2039	EUR	611 000	455 324	0,05	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	1 303 000	1 161 502	0,12
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.5% 23/06/2027	EUR	644 000	618 086	0,06	Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028	USD	1 000 000	869 663	0,09
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1 287 000	1 209 395	0,12	Verizon Communications, Inc. 1.85% 18/05/2040	EUR	197 000	147 941	0,02
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	642 000	637 023	0,07	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1 155 000	952 178	0,10
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	268 000	260 245	0,03	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	958 000	853 928	0,09
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	400 000	425 078	0,04	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	713 000	578 785	0,06
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	244 000	260 529	0,03	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	770 000	657 468	0,07
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1 373 000	1 316 661	0,13	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	237 000	222 850	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1 815 000	1 774 800	0,18	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	479 000	409 058	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1 309 000	1 071 760	0,11	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	1 070 000	896 227	0,09
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	1 595 000	1 496 270	0,15	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	580 000	478 736	0,05
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	293 000	290 693	0,03	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	987 000	764 791	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026	EUR	248 000	242 044	0,02				26 488 192	2,70
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	766 000	767 723	0,08	Zyklische Konsumgüter				
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	538 000	440 290	0,04	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	189 000	173 884	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	700 000	726 404	0,07	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	665 000	536 549	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	700 000	678 796	0,07	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	971 000	797 257	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500 000	510 255	0,05	Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	65 000	47 249	-
					AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032	USD	750 000	727 663	0,07
					Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1 715 000	1 494 349	0,15
					BMW Finance NV, Reg. S 1% 22/05/2028	EUR	741 000	695 462	0,07
					Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	416 000	452 276	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	165 068	175 279	0,02	Basiskonsumgüter				
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	507 000	513 538	0,05	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	1 000 000	862 977	0,09
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	540 000	591 865	0,06	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	1 250 000	1 028 724	0,11
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	356 000	324 132	0,03	Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032	USD	2 269 000	2 357 968	0,23
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	1 711 000	1 778 805	0,19	Coca-Cola Co. (The) 1.25% 08/03/2031	EUR	382 000	345 079	0,04
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1 462 000	1 320 829	0,13	Coca-Cola Co. (The) 1.1% 02/09/2036	EUR	373 000	288 924	0,03
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1 234 000	1 124 339	0,11	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	479 000	501 125	0,05
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	1 000 000	805 120	0,08	Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	USD	1 000 000	938 893	0,10
Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032	USD	1 000 000	890 800	0,09				6 323 690	0,65
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	1 250 000	1 161 029	0,12	Energie				
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	615 000	623 897	0,06	BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	542 000	518 965	0,05
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	620 000	647 662	0,07	BP Capital Markets plc, Reg. S 2.213% 25/09/2026	EUR	719 000	730 449	0,07
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	360 000	398 969	0,04	Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	2 500 000	2 495 109	0,26
Lowe's Cos., Inc. 3.35% 01/04/2027	USD	2 000 000	1 878 803	0,20	Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	318 000	290 852	0,03
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	600 000	465 794	0,05	Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033	USD	1 607 000	1 581 966	0,16
McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029	EUR	620 000	611 186	0,06	Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	396 000	383 940	0,04
Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	376 000	388 083	0,04	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	755 000	699 665	0,07
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	652 000	611 767	0,06	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1 750 000	1 756 965	0,19
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	160 000	121 419	0,01	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	1 000 000	995 982	0,10
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	800 000	763 789	0,08	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	1 546 000	1 478 954	0,15
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1 000 000	931 878	0,10	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	1 000 000	977 479	0,10
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	744 000	654 156	0,07	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	3 480 000	3 526 788	0,37
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	700 000	646 054	0,07	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	115 000	130 025	0,01
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	100 000	83 696	0,01	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 023 000	1 014 666	0,10
					Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	1 007 000	961 408	0,10
					Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1 812 000	1 534 451	0,16
					TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	658 000	660 111	0,07
			22 437 578	2,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	1 000 000	713 498	0,07	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	760 000 000	897 135	0,09
Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	779 000	636 340	0,06	BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027	EUR	800 000	787 409	0,08
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	700 000	606 897	0,06	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	885 000	783 217	0,08
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	500 000	392 448	0,04	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	426 000	474 315	0,05
			22 086 958	2,26	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	279 500	496 258	0,05
Finanzen					Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	1 137 000	1 899 430	0,19
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	500 000	529 040	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1 346 100	2 476 878	0,25
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1 058 000	888 284	0,09	Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	575 900	988 792	0,10
AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1 883 000	1 805 677	0,18	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6% 23/01/2027	EUR	500 000	558 185	0,06
Allianz SE, Reg. S 1.301% 25/09/2049	EUR	800 000	667 046	0,07	CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027	EUR	427 000	466 672	0,05
American Express Co. 4.05% 03/05/2029	USD	1 391 000	1 328 476	0,14	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	10 337 900 000	1 595 604	0,16
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	700 000	575 876	0,06	Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	994 500 000	118 611	0,01
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	800 000	719 798	0,07	Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	2 590 700 000	304 065	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	500 000	539 048	0,06	Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	782 000	808 254	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1 100 000	1 050 814	0,11	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	900 000	904 603	0,09
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	USD	1 600 000	1 273 281	0,13	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 11/03/2033	EUR	700 000	537 054	0,05
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	1 286 000	1 087 028	0,11	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	898 000	794 843	0,08
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	352 000	373 812	0,04	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	9 170 000	386 163	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 21/05/2024	EUR	886 000	940 022	0,10	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	31 910 000	1 272 497	0,13
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	2 060 000	2 042 018	0,21	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	34 540 000	1 135 034	0,12
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	710 000	585 648	0,06	Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	37 710 000	1 450 968	0,15
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	765 000 000	815 515	0,08	Danske Bank A/S, Reg. S 1.5% 02/09/2030	EUR	651 000	623 938	0,06
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	455 000 000	510 553	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 2.75% 17/02/2025	EUR	699 000	734 514	0,08	ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	900 000	747 194	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	900 000	948 105	0,10	Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027	USD	1 200 000	1 160 466	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	300 000	283 855	0,03	Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028	USD	1 000 000	917 928	0,09
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	277 000	282 028	0,03	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	34 868 900	1 728 707	0,18
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	616 000	561 700	0,06	Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	31 071 800	1 391 659	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	529 000	526 213	0,05	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	18 307 600	913 224	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	959 000	944 450	0,10	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	16 982 400	806 868	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	500 000	431 875	0,04	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	15 513 700	719 394	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	2 100 000	1 868 990	0,19	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	10 566 300	473 081	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	516 000	426 258	0,04	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	8 802 800	402 744	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	963 000	789 049	0,08	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	177 000	164 118	0,02
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1 862 000	1 600 988	0,16	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1 426 000	1 384 577	0,14
General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	500 000	497 429	0,05	Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	339 000	292 631	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025	USD	510 000	492 734	0,05	Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	1 577 000	1 539 553	0,16
General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028	USD	1 000 000	832 361	0,08	NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	860 000	851 207	0,09
HSBC Holdings plc 2.999% 10/03/2026	USD	1 170 000	1 100 864	0,11	NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	623 000	577 841	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	686 000	713 621	0,07	NatWest Markets plc, 144A 5.754% 22/03/2025	USD	241 000	238 943	0,02
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	1 300 000	1 216 680	0,12	Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	900 000	914 027	0,09
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	31 218 000 000	2 009 342	0,21	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	1 635 000	1 285 601	0,13
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	9 174 000 000	608 956	0,06	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1 310 000	1 073 765	0,11
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	42 881 000 000	2 680 149	0,27	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1 128 000	843 125	0,09
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	14 870 000 000	983 611	0,10	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	2 727 000	746 942	0,08
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	14 826 000 000	956 045	0,10	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	1 529 000	380 527	0,04
					Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	1 698 000	357 037	0,04
					Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	1 740 000	310 347	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	2 050 000	306 992	0,03	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	571 000	535 522	0,05
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	500 000	547 103	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1 445 000	1 359 776	0,14
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2 026 000	1 970 229	0,20	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1 894 000	1 742 418	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	700 000	749 530	0,08	DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	1 000 000	764 565	0,08
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	27 179 486	1 697 721	0,17	Eli Lilly & Co. 0.5% 14/09/2033	EUR	726 000	577 463	0,06
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	24 699 960	1 299 576	0,13	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	1 450 000	1 275 635	0,13
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	9 177 051	461 837	0,05	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	655 000	628 196	0,06
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	22 651 969	880 017	0,09	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	660 000	575 850	0,06
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	18 749 986	878 161	0,09	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1 591 000	1 434 503	0,15
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	27 381 578	1 307 870	0,13	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	630 000	588 307	0,06
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	10 162 073	468 839	0,05	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1 832 000	1 764 156	0,18
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	836 000	628 228	0,06	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	1 000 000	780 752	0,08
UBS Group AG, Reg. S 1% 21/03/2025	EUR	724 000	743 480	0,08	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	604 000	586 009	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	500 000	530 714	0,05	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	106 000	106 476	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1 800 000	1 545 123	0,16	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1 731 000	1 769 584	0,19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	972 000	874 818	0,09	Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026	EUR	525 000	528 063	0,05
US Treasury 2.75% 31/07/2023	USD	30 661 600	30 329 489	3,11	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 559 000	2 399 387	0,26
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	1 000 000	935 934	0,10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	507 000	534 404	0,05
			123 358 845	12,59	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	898 000	917 279	0,09
Gesundheitswesen					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	673 000	623 716	0,06
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 497 000	1 288 621	0,13	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	625 000	612 017	0,06
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	453 000	396 136	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	722 000	686 936	0,07
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	745 000	625 800	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	807 000	838 418	0,09	Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	1 414 000	1 347 680	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	750 000	602 551	0,06	Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	557 000	565 380	0,06
			24 542 540	2,51	Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	1 604 000	1 542 409	0,15
Industriewerte					PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	431 000	382 906	0,04
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	300 000	271 773	0,03	Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	126 000	123 757	0,01
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	1 528 000	1 408 202	0,14	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	881 000	812 372	0,08
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1 357 000	1 270 708	0,13	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1 076 000	886 737	0,09
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	500 000	545 679	0,06	TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	286 000	234 137	0,02
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1 378 000	1 171 909	0,12	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	889 000	846 293	0,09
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	500 000	541 401	0,06	TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	970 000	861 623	0,09
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	600 000	655 836	0,07	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	130 000	114 590	0,01
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.875% 04/11/2025	EUR	631 000	624 899	0,06	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	929 000	781 926	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	813 000	716 872	0,07	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1 024 000	992 916	0,10
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1 608 000	1 363 756	0,14	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	791 000	734 577	0,08
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	1 276 000	1 146 036	0,12	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	585 000	594 430	0,06
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	700 000	617 675	0,06	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	500 000	406 616	0,04
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	300 000	259 478	0,03				26 879 852	2,74
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	845 000	719 471	0,07	Informationstechnologie				
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	593 000	578 158	0,06	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1 503 000	1 505 049	0,15
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	624 000	534 181	0,05	Apple, Inc. 1.375% 17/01/2024	EUR	603 000	638 653	0,07
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	150 000	158 650	0,02	Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	1 561 000	1 491 273	0,15
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	893 000	906 609	0,09	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	1 000 000	977 721	0,10
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	472 000	495 440	0,05	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1 876 000	1 629 220	0,16
Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025	EUR	563 000	574 179	0,06	Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027	USD	500 000	456 521	0,05
Lockheed Martin Corp. 5.7% 15/11/2054	USD	1 023 000	1 090 591	0,11	United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1 219 000	1 048 815	0,11
					United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	701 000	559 592	0,06
								8 306 844	0,85

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe									
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1 274 000	1 076 041	0,11	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	751 000	514 095	0,05
Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	1 000 000	1 052 747	0,11	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	837 000	638 424	0,07
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	642 000	653 760	0,07	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 0.875% 09/07/2029	EUR	670 000	576 730	0,06
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	335 000	299 294	0,03	Prologis LP, REIT 4.625% 15/01/2033	USD	711 000	691 398	0,07
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1 550 000	1 480 150	0,14	Realty Income Corp., REIT 5.625% 13/10/2032	USD	821 000	837 201	0,09
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	772 000	702 387	0,07				10 943 339	1,12
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	523 000	437 449	0,04	Versorger				
Nucor Corp. 4.3% 23/05/2027	USD	456 000	445 603	0,05	A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	235 000	246 666	0,03
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	523 000	481 310	0,05	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	469 000	449 801	0,05
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	689 000	641 322	0,07	Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	300 000	223 397	0,02
			7 270 063	0,74	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500 000	488 495	0,05
Immobilien					Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400 000	334 120	0,03
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2 200 000	975 345	0,10	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 400 000	1 228 582	0,12
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	200 000	86 160	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	400 000	311 457	0,03
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	1 100 000	398 148	0,04	Elia Group SA/NV, Reg. S 2.75% 31/12/2164	EUR	500 000	521 999	0,05
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	660 000	681 903	0,07	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	1 242 000	1 179 148	0,12
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 0.75% 22/02/2030	EUR	716 000	550 771	0,06	Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	700 000	546 738	0,06
American Tower Corp., REIT 2.3% 15/09/2031	USD	500 000	389 879	0,04	Eversource Energy 0.8% 15/08/2025	USD	500 000	448 735	0,05
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2 982 000	1 621 044	0,16	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.875% 16/06/2025	EUR	700 000	705 454	0,07
Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	1 500 000	1 213 464	0,12	NiSource, Inc. 0.95% 15/08/2025	USD	500 000	451 062	0,05
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	1 104 000	681 160	0,07	TenneT Holding BV, Reg. S 0.125% 30/11/2032	EUR	610 000	448 266	0,05
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	500 000	467 585	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	600 000	569 334	0,06
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	808 000	620 032	0,06	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	2 100 000	1 838 990	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1 100 000	1 049 864	0,11	Expedia Group, Inc.	USD	536	46 120	-
			11 042 108	1,13	Ford Motor Co.	USD	27 264	310 347	0,03
Summe Anleihen			289 680 009	29,58	General Motors Co.	USD	11 472	380 655	0,04
Aktien					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1 853	230 968	0,02
Kommunikationsdienste					Home Depot, Inc. (The)	USD	4 346	1 388 100	0,14
Activision Blizzard, Inc.	USD	3 377	258 686	0,03	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3 500	79 848	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	65 596	5 751 846	0,58	Industria de Diseno Textil SA	EUR	122 278	3 261 766	0,33
Alphabet, Inc. 'C'	USD	22 548	1 988 493	0,20	Lennar Corp. 'A'	USD	2 155	193 882	0,02
AT&T, Inc.	USD	46 867	861 797	0,09	Lowe's Cos., Inc.	USD	4 361	879 157	0,09
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	574	193 648	0,02	Marriott International, Inc. 'A'	USD	1 566	229 314	0,02
Comcast Corp. 'A'	USD	30 242	1 055 600	0,11	McDonald's Corp.	USD	4 413	1 170 062	0,12
Electronic Arts, Inc.	USD	1 602	194 789	0,02	Mercedes-Benz Group AG	EUR	1 478	96 829	0,01
Fox Corp. 'B'	USD	4 083	116 292	0,01	MGM Resorts International	USD	7 841	256 942	0,03
KDDI Corp.	JPY	109 500	3 294 145	0,33	NIKE, Inc. 'B'	USD	5 883	684 000	0,07
Match Group, Inc.	USD	1 532	62 168	0,01	NVR, Inc.	USD	41	189 376	0,02
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	9 544	1 135 301	0,12	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	372	313 621	0,03
Netflix, Inc.	USD	1 925	555 268	0,06	Ross Stores, Inc.	USD	2 770	318 820	0,03
News Corp. 'B'	USD	4 489	82 401	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	1 328	65 064	0,01
Omnicom Group, Inc.	USD	1 496	121 278	0,01	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	156 300	2 176 957	0,22
Paramount Global 'B'	USD	2 009	33 482	-	Sekisui House Ltd.	JPY	9 900	174 483	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	3 500	148 276	0,02	Starbucks Corp.	USD	6 686	661 077	0,07
Telstra Group Ltd.	AUD	62 014	167 462	0,02	Stellantis NV	EUR	9 093	129 602	0,01
TELUS Corp.	CAD	132 367	2 578 470	0,26	Subaru Corp.	JPY	4 600	70 003	0,01
T-Mobile US, Inc.	USD	2 606	360 781	0,04	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	14 800	167 510	0,02
Verizon Communications, Inc.	USD	27 649	1 082 789	0,11	Target Corp.	USD	3 199	473 284	0,05
Vodafone Group plc	GBP	87 326	88 670	0,01	Tesla, Inc.	USD	10 288	1 231 809	0,13
Walt Disney Co. (The)	USD	7 933	687 344	0,07	TJX Cos., Inc. (The)	USD	8 865	699 570	0,07
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	10 137	94 979	0,01	Toyota Motor Corp.	JPY	23 600	321 766	0,03
			20 913 965	2,14	Tractor Supply Co.	USD	639	144 652	0,01
Zyklische Konsumgüter					Volkswagen AG Preference	EUR	710	88 196	0,01
Amazon.com, Inc.	USD	35 982	2 998 717	0,31	Yum! Brands, Inc.	USD	1 760	227 424	0,02
Aptiv plc	USD	1 641	151 356	0,02				29 900 159	3,05
AutoZone, Inc.	USD	114	281 005	0,03	Basiskonsumgüter				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	24 329	2 164 465	0,22	Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	3 585	216 047	0,02
Best Buy Co., Inc.	USD	1 231	99 493	0,01	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	4 695	435 170	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	1 628	3 215 014	0,33	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	3 800	118 028	0,01
Bridgestone Corp.	JPY	92 300	3 262 492	0,32	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	5 334	351 368	0,04
Caesars Entertainment, Inc.	USD	1 163	47 259	-	Coca-Cola Co. (The)	USD	30 071	1 921 105	0,20
CarMax, Inc.	USD	963	58 510	0,01	Colgate-Palmolive Co.	USD	5 091	404 289	0,04
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	134	186 620	0,02	Costco Wholesale Corp.	USD	1 840	836 694	0,09
Dollar General Corp.	USD	1 079	267 058	0,03					
Dollar Tree, Inc.	USD	1 063	151 817	0,02					
eBay, Inc.	USD	6 940	288 700	0,03					
Etsy, Inc.	USD	548	66 449	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Danone SA	EUR	1 576	83 483	0,01	Shell plc	GBP	15 536	435 574	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 145	283 307	0,03	Suncor Energy, Inc.	CAD	4 209	131 624	0,01
General Mills, Inc.	USD	5 975	503 254	0,05	TC Energy Corp.	CAD	2 033	80 474	0,01
Haleon plc	GBP	418 034	1 649 442	0,17	TotalEnergies SE	EUR	5 306	334 255	0,03
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	2 996	192 603	0,02	Valero Energy Corp.	USD	3 208	402 575	0,04
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4 035	144 142	0,01	Williams Cos., Inc. (The)	USD	10 536	346 046	0,04
Kimberly-Clark Corp.	USD	2 990	410 503	0,04	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	3 758	90 521	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2 136	61 730	0,01				11 995 193	1,22
Kraft Heinz Co. (The)	USD	5 788	235 293	0,02	Finanzen				
Kroger Co. (The)	USD	4 331	193 628	0,02	Aflac, Inc.	USD	3 967	285 303	0,03
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	1 195	61 451	0,01	AIA Group Ltd.	HKD	391 000	4 335 283	0,44
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	11 835	790 827	0,08	Allianz SE	EUR	1 044	223 792	0,02
Monster Beverage Corp.	USD	3 136	317 702	0,03	Allstate Corp. (The)	USD	1 946	264 944	0,03
Nestle SA	CHF	21 007	2 452 200	0,25	American Express Co.	USD	2 761	402 455	0,04
PepsiCo, Inc.	USD	9 184	1 668 904	0,17	American International Group, Inc.	USD	6 188	390 868	0,04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	14 772	2 250 854	0,23	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	6 417	103 174	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	36 529	2 533 500	0,26	Aon plc 'A'	USD	875	264 415	0,03
Sysco Corp.	USD	3 187	243 206	0,02	Arthur J Gallagher & Co.	USD	1 741	329 727	0,03
Tesco plc	GBP	517 362	1 398 116	0,14	AXA SA	EUR	7 068	197 966	0,02
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	2 100	129 481	0,01	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	688 327	1 717 215	0,18
Unilever plc	GBP	85 427	4 306 183	0,45	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12 364	74 722	0,01
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	7 690	287 582	0,03	Banco Santander SA	EUR	63 107	188 707	0,02
Walmart, Inc.	USD	8 651	1 230 312	0,13	Bank of America Corp.	USD	44 032	1 448 811	0,15
			25 710 404	2,63	Bank of Montreal	CAD	2 456	223 367	0,02
Energie					Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	5 667	257 040	0,03
Baker Hughes Co.	USD	4 316	125 286	0,01	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	3 853	189 207	0,02
BP plc	GBP	47 865	273 989	0,03	Barclays plc	GBP	52 454	100 225	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	1 720	95 601	0,01	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	9 912	3 054 591	0,31
Chevron Corp.	USD	11 444	2 032 505	0,21	BlackRock, Inc.	USD	1 062	753 885	0,08
ConocoPhillips	USD	8 557	988 231	0,10	Blackstone, Inc.	USD	1 546	113 921	0,01
Devon Energy Corp.	USD	5 021	303 970	0,03	BNP Paribas SA	EUR	3 722	213 104	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	5 784	227 085	0,02	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	37 000	125 962	0,01
EOG Resources, Inc.	USD	4 735	604 338	0,06	Capital One Financial Corp.	USD	3 434	314 938	0,03
Equinor ASA	NOK	1 921	68 912	0,01	Charles Schwab Corp. (The)	USD	9 406	772 340	0,08
Exxon Mobil Corp.	USD	25 433	2 764 637	0,29	Chubb Ltd.	USD	2 958	654 767	0,07
Halliburton Co.	USD	6 273	242 603	0,02	Citigroup, Inc.	USD	15 499	694 878	0,07
Marathon Oil Corp.	USD	4 177	110 772	0,01	CME Group, Inc.	USD	2 510	422 698	0,04
Marathon Petroleum Corp.	USD	4 319	498 251	0,05	Commonwealth Bank of Australia	AUD	1 465	101 680	0,01
Occidental Petroleum Corp.	USD	6 203	384 638	0,04	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	114 100	2 882 828	0,29
ONEOK, Inc.	USD	4 654	305 042	0,03	Discover Financial Services	USD	3 204	309 052	0,03
Phillips 66	USD	3 756	388 563	0,04					
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1 699	383 109	0,04					
Schlumberger Ltd.	USD	7 147	376 592	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
DNB Bank ASA	NOK	9 831	194 495	0,02	Truist Financial Corp.	USD	12 665	544 444	0,06
Erste Group Bank AG	EUR	36 408	1 161 535	0,12	UBS Group AG	CHF	10 374	193 351	0,02
Fifth Third Bancorp	USD	9 629	313 199	0,03	US Bancorp	USD	10 673	462 234	0,05
FincoBank Banca Finco SpA	EUR	176 783	2 942 588	0,30	Wells Fargo & Co.	USD	24 567	1 005 222	0,10
First Republic Bank	USD	1 132	138 010	0,01	Westpac Banking Corp.	AUD	10 122	159 941	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2 163	738 037	0,08	Willis Towers Watson plc	USD	713	174 094	0,02
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	11 400	189 354	0,02	Zurich Insurance Group AG	CHF	615	296 897	0,03
HDFC Bank Ltd.	INR	159 262	3 134 428	0,32				60 216 245	6,15
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	32 342	1 392 128	0,14	Gesundheitswesen				
HSBC Holdings plc	GBP	42 103	261 712	0,03	Abbott Laboratories	USD	11 874	1 304 436	0,13
ING Groep NV	EUR	9 603	117 301	0,01	AbbVie, Inc.	USD	10 930	1 777 560	0,18
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4 431	460 020	0,05	Agilent Technologies, Inc.	USD	1 831	274 712	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 131 870	2 524 708	0,26	Align Technology, Inc.	USD	365	77 078	0,01
Invesco Ltd.	USD	6 366	115 032	0,01	Amgen, Inc.	USD	3 457	909 580	0,09
Investor AB 'B'	SEK	8 660	157 929	0,02	Astellas Pharma, Inc.	JPY	9 900	149 757	0,02
JPMorgan Chase & Co.	USD	18 107	2 395 058	0,24	AstraZeneca plc	GBP	28 315	3 828 646	0,40
KKR & Co., Inc.	USD	3 198	147 573	0,02	Baxter International, Inc.	USD	4 394	223 992	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	156 126	85 455	0,01	Bayer AG	EUR	2 608	134 476	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	27 248	3 071 841	0,31	Becton Dickinson and Co.	USD	2 258	579 897	0,06
Manulife Financial Corp.	CAD	12 177	217 638	0,02	Biogen, Inc.	USD	1 030	282 972	0,03
Markel Corp.	USD	127	167 695	0,02	Boston Scientific Corp.	USD	7 196	332 210	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2 414	400 913	0,04	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	14 398	1 036 895	0,11
MetLife, Inc.	USD	5 665	409 198	0,04	Centene Corp.	USD	4 143	336 781	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	413 000	2 774 011	0,28	Cigna Corp.	USD	2 702	890 312	0,09
Moody's Corp.	USD	877	246 961	0,03	CVS Health Corp.	USD	8 812	822 352	0,08
Morgan Stanley	USD	35 104	2 968 946	0,30	Danaher Corp.	USD	2 733	725 027	0,07
MSCI, Inc.	USD	434	202 912	0,02	Dexcom, Inc.	USD	1 886	209 215	0,02
Nordea Bank Abp	SEK	16 951	182 981	0,02	Edwards Lifesciences Corp.	USD	2 928	218 830	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3 789	595 456	0,06	Elevance Health, Inc.	USD	1 108	566 793	0,06
Progressive Corp. (The)	USD	3 161	411 917	0,04	Eli Lilly & Co.	USD	3 397	1 245 544	0,13
Prudential Financial, Inc.	USD	2 893	286 886	0,03	EssilorLuxottica SA	EUR	1 083	196 388	0,02
Prudential plc	GBP	132 747	1 804 074	0,18	Gilead Sciences, Inc.	USD	8 529	725 524	0,07
S&P Global, Inc.	USD	1 481	501 294	0,05	GSK plc	GBP	10 430	180 732	0,02
Signature Bank	USD	225	25 741	-	HCA Healthcare, Inc.	USD	1 625	389 236	0,04
State Street Corp.	USD	2 269	176 363	0,02	Humana, Inc.	USD	604	308 776	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	4 000	160 110	0,02	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	478	195 565	0,02
Sun Life Financial, Inc.	CAD	4 330	201 937	0,02	Illumina, Inc.	USD	743	149 020	0,02
SVB Financial Group	USD	295	68 341	0,01	Intuitive Surgical, Inc.	USD	1 618	430 093	0,04
T Rowe Price Group, Inc.	USD	1 145	126 367	0,01	IQVIA Holdings, Inc.	USD	1 074	221 670	0,02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	64 197	4 183 586	0,43	Johnson & Johnson	USD	15 489	2 753 701	0,28
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	1 662	314 467	0,03	McKesson Corp.	USD	846	316 683	0,03
					Medtronic plc	USD	9 309	722 532	0,07
					Merck & Co., Inc.	USD	15 903	1 760 348	0,18
					Moderna, Inc.	USD	1 495	266 461	0,03
					Novartis AG	CHF	4 460	407 974	0,04
					Organon & Co.	USD	1 390	39 085	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pfizer, Inc.	USD	34 004	1 742 049	0,18	Lockheed Martin Corp.	USD	1 537	750 194	0,08
Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	566	407 616	0,04	Mitsubishi Corp.	JPY	2 700	87 082	0,01
ResMed, Inc.	USD	779	162 396	0,02	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	3 000	87 090	0,01
Roche Holding AG	CHF	9 078	2 870 875	0,29	Nordson Corp.	USD	16 471	3 926 854	0,40
Sanofi	EUR	2 208	213 142	0,02	Norfolk Southern Corp.	USD	1 715	423 806	0,04
Stryker Corp.	USD	2 240	547 450	0,06	Northrop Grumman Corp.	USD	1 002	543 740	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5 500	170 659	0,02	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	426	121 125	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6 324	3 502 569	0,37	Otis Worldwide Corp.	USD	3 092	243 024	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	14 292	7 540 314	0,78	Parker-Hannifin Corp.	USD	1 377	399 297	0,04
Vertex Pharmaceu- ticals, Inc.	USD	1 116	321 420	0,03	Raytheon Technologies Corp.	USD	10 726	1 074 092	0,11
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	435	103 655	0,01	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	80 600	2 535 544	0,26
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1 555	198 015	0,02	RELX plc	GBP	102 427	2 824 773	0,29
Zoetis, Inc.	USD	2 302	339 792	0,03	Rockwell Automation, Inc.	USD	689	177 756	0,02
			43 110 805	4,40	Schneider Electric SE	EUR	29 941	4 211 259	0,43
Industriewerte					Sensata Technologies Holding plc	USD	3 812	152 744	0,02
3M Co.	USD	5 190	624 053	0,06	Siemens AG	EUR	1 918	265 309	0,03
AGC, Inc.	JPY	4 600	152 402	0,02	Southwest Airlines Co.	USD	3 504	115 576	0,01
AMETEK, Inc.	USD	1 179	164 755	0,02	Trane Technologies plc	USD	1 436	243 385	0,02
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	49	111 260	0,01	TransDigm Group, Inc.	USD	320	199 499	0,02
Boeing Co. (The)	USD	2 479	462 976	0,05	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TRY	1	2	-
Carrier Global Corp.	USD	7 370	306 574	0,03	Union Pacific Corp.	USD	3 341	696 800	0,07
Caterpillar, Inc.	USD	3 399	812 778	0,08	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	4 493	786 266	0,08
Cintas Corp.	USD	593	269 655	0,03	Verisk Analytics, Inc.	USD	972	172 644	0,02
Copart, Inc.	USD	3 021	183 422	0,02	Volvo AB 'B'	SEK	11 271	205 481	0,02
CSX Corp.	USD	18 189	564 897	0,06	Waste Management, Inc.	USD	2 321	368 072	0,04
Cummins, Inc.	USD	1 075	258 276	0,03	WW Grainger, Inc.	USD	274	153 656	0,02
Deere & Co.	USD	1 241	529 388	0,05				30 273 678	3,09
Delta Air Lines, Inc.	USD	3 836	123 777	0,01	Informationstechnologie				
Deutsche Post AG	EUR	2 874	107 882	0,01	Accenture plc 'A'	USD	3 282	875 283	0,09
Eaton Corp. plc	USD	3 158	494 323	0,05	Adobe, Inc.	USD	8 731	2 928 505	0,30
Emerson Electric Co.	USD	4 269	408 845	0,04	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6 763	430 803	0,04
Equifax, Inc.	USD	503	98 644	0,01	Amphenol Corp. 'A'	USD	4 893	371 936	0,04
Fastenal Co.	USD	4 182	198 311	0,02	Analog Devices, Inc.	USD	3 744	606 825	0,06
FedEx Corp.	USD	1 848	321 878	0,03	ANSYS, Inc.	USD	676	163 213	0,02
General Dynamics Corp.	USD	1 508	375 413	0,04	Apple, Inc.	USD	64 073	8 237 577	0,84
General Electric Co.	USD	5 186	431 444	0,04	Applied Materials, Inc.	USD	4 677	447 258	0,05
Hitachi Ltd.	JPY	2 300	115 759	0,01	Arista Networks, Inc.	USD	1 025	123 479	0,01
Honeywell International, Inc.	USD	4 767	1 020 432	0,10	ASML Holding NV	EUR	4 974	2 687 595	0,27
Illinois Tool Works, Inc.	USD	3 013	665 978	0,07	Autodesk, Inc.	USD	1 137	211 739	0,02
Johnson Controls International plc	USD	6 779	433 374	0,04	Automatic Data Processing, Inc.	USD	2 195	525 623	0,05
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1 313	272 112	0,03	Broadcom, Inc.	USD	2 524	1 394 847	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 569	251 851	0,03	TE Connectivity Ltd.	USD	3 222	369 069	0,04
Canon, Inc.	JPY	5 500	118 320	0,01	Teradyne, Inc.	USD	600	51 766	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	26 979	1 276 003	0,13	Texas Instruments, Inc.	USD	32 266	5 282 926	0,54
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	3 210	182 393	0,02	Visa, Inc. 'A'	USD	6 690	1 380 685	0,14
Corning, Inc.	USD	4 103	130 383	0,01				63 669 422	6,50
Enphase Energy, Inc.	USD	585	153 218	0,02	Grundstoffe				
EPAM Systems, Inc.	USD	268	87 503	0,01	Air Products and Chemicals, Inc.	USD	1 668	516 231	0,05
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4 410	297 402	0,03	Albemarle Corp.	USD	598	128 321	0,01
Fiserv, Inc.	USD	4 808	485 465	0,05	Anglo American plc	GBP	2 674	104 316	0,01
Fortinet, Inc.	USD	3 209	156 087	0,02	Asahi Kasei Corp.	JPY	22 600	160 510	0,02
Gartner, Inc.	USD	517	174 101	0,02	Ball Corp.	USD	2 531	130 101	0,01
Global Payments, Inc.	USD	1 323	130 213	0,01	Barrick Gold Corp.	CAD	5 446	94 712	0,01
HP, Inc.	USD	9 492	254 707	0,03	BASF SE	EUR	3 328	164 730	0,02
Intel Corp.	USD	26 466	686 958	0,07	BHP Group Ltd.	AUD	10 695	331 178	0,03
International Business Machines Corp.	USD	5 889	828 769	0,08	BlueScope Steel Ltd.	AUD	14 367	163 900	0,02
Intuit, Inc.	USD	5 046	1 952 980	0,20	Corteva, Inc.	USD	4 428	259 655	0,03
KLA Corp.	USD	686	256 741	0,03	CRH plc	EUR	5 351	211 309	0,02
Lam Research Corp.	USD	817	337 665	0,03	Dow, Inc.	USD	8 049	405 476	0,04
Marvell Technology, Inc.	USD	2 153	77 732	0,01	DuPont de Nemours, Inc.	USD	3 916	265 936	0,03
Mastercard, Inc. 'A'	USD	13 632	4 705 091	0,48	Ecolab, Inc.	USD	1 345	197 630	0,02
Microchip Technology, Inc.	USD	3 946	274 055	0,03	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	9 751	369 261	0,04
Micron Technology, Inc.	USD	7 489	373 833	0,04	Glencore plc	GBP	25 555	170 154	0,02
Microsoft Corp.	USD	58 574	14 009 264	1,42	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1 645	171 595	0,02
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	226	78 329	0,01	Linde plc	USD	3 295	1 078 026	0,11
Motorola Solutions, Inc.	USD	1 085	279 187	0,03	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1 799	148 155	0,02
Nokia OYJ	EUR	17 403	80 729	0,01	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1 056	357 596	0,04
NVIDIA Corp.	USD	10 235	1 465 248	0,15	Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	30 700	158 596	0,02
NXP Semiconductors NV	USD	1 554	242 206	0,02	Mosaic Co. (The)	USD	1 672	72 224	0,01
Oracle Corp.	USD	9 027	730 631	0,07	Newmont Corp.	USD	5 794	275 452	0,03
Paychex, Inc.	USD	1 588	183 811	0,02	Norsk Hydro ASA	NOK	430 716	3 216 123	0,32
PayPal Holdings, Inc.	USD	4 946	343 903	0,04	Nucor Corp.	USD	1 833	242 921	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	6 118	661 712	0,07	PPG Industries, Inc.	USD	1 930	242 478	0,02
Roper Technologies, Inc.	USD	1 103	481 272	0,05	Rio Tinto plc	GBP	3 200	223 636	0,02
Salesforce, Inc.	USD	16 917	2 211 271	0,23	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1 184	285 290	0,03
SAP SE	EUR	1 324	136 171	0,01				10 145 512	1,04
Seagate Technology Holdings plc	USD	1 102	57 839	0,01	Immobilien				
ServiceNow, Inc.	USD	877	338 223	0,03	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	1 421	205 633	0,02
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	145	40 289	-	American Tower Corp., REIT	USD	2 490	535 358	0,05
Synopsys, Inc.	USD	858	273 654	0,03	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1 197	194 309	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	191 000	2 775 084	0,28	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1 817	139 710	0,01
					Crown Castle, Inc., REIT	USD	3 043	420 298	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Daiwa House REIT Investment Corp., REIT	JPY	66	146 484	0,01	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	7 835	484 002	0,05
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1 312	132 352	0,01	Sempra Energy	USD	2 950	458 843	0,05
Equinix, Inc., REIT	USD	378	249 939	0,03	Southern Co. (The)	USD	7 851	567 031	0,06
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	207	163 792	0,02	SSE plc	GBP	142 383	2 938 157	0,29
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	1	21	-	Xcel Energy, Inc.	USD	5 358	380 945	0,04
Link REIT, REIT	HKD	236 703	1 735 701	0,18				9 803 694	1,00
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1 148	180 719	0,02					
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	36	160 218	0,02	Summe Aktien			314 501 437	32,11
Prologis, Inc., REIT	USD	7 107	806 058	0,08	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			604 181 446	61,69
Public Storage, REIT	USD	1 120	315 608	0,03	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Realty Income Corp., REIT	USD	8 023	512 167	0,05	Anleihen				
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	587	166 731	0,02	Kommunikationsdienste				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	3 048	355 771	0,04	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	970 000	886 268	0,09
Sun Communities, Inc., REIT	USD	8 801	1 269 376	0,13	AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	2 276 000	1 541 962	0,16
Ventas, Inc., REIT	USD	2 507	113 859	0,01	Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	1 192 000	226 151	0,02
VICI Properties, Inc., REIT	USD	6 360	204 650	0,02	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	630 000	500 080	0,05
Vonovia SE	EUR	7 712	181 196	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	4 635 000	3 787 675	0,39
Welltower, Inc., REIT	USD	4 081	267 815	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	1 330 000	1 057 792	0,11
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	4 215	131 429	0,01	Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	1 000 000	806 041	0,08
WP Carey, Inc., REIT	USD	2 212	173 166	0,02	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	1 574 000	968 485	0,10
			8 762 360	0,89	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	750 000	486 658	0,05
Versorger					Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	1 304 000	1 016 218	0,10
American Electric Power Co., Inc.	USD	4 044	387 749	0,04	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2 020 000	1 637 632	0,17
American Water Works Co., Inc.	USD	796	122 963	0,01	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	1 030 000	854 497	0,09
Atmos Energy Corp.	USD	929	106 224	0,01	DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	2 429 000	1 695 365	0,17
Consolidated Edison, Inc.	USD	1 729	166 726	0,02	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	576 000	503 392	0,05
Constellation Energy Corp.	USD	669	57 908	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1 032 000	813 462	0,08
Dominion Energy, Inc.	USD	7 844	483 831	0,05	iHeartCommuncations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	1 220 000	1 033 413	0,11
DTE Energy Co.	USD	2 319	276 356	0,03					
Duke Energy Corp.	USD	7 456	774 631	0,08					
Enel SpA	EUR	39 853	215 295	0,02					
Engie SA	EUR	4 986	71 746	0,01					
Entergy Corp.	USD	1 922	218 916	0,02					
Eversource Energy	USD	2 151	183 055	0,02					
Exelon Corp.	USD	8 251	355 551	0,04					
Iberdrola SA	EUR	20 884	244 670	0,02					
National Grid plc	GBP	17 176	206 493	0,02					
NextEra Energy, Inc.	USD	13 136	1 102 602	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	954 000	864 145	0,09	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	160 000	150 540	0,02
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	1 661 000	1 558 040	0,16	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	1 116 000	915 713	0,09
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	630 000	650 092	0,07	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	1 390 000	1 266 638	0,13
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	1 071 000	929 392	0,09	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	856 000	835 698	0,09
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	912 000	671 487	0,07	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1 081 000	872 135	0,09
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	680 000	285 508	0,03	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	944 000	922 586	0,09
Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027	USD	1 250 000	1 160 028	0,12	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	2 715 000	2 156 699	0,21
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	1 092 000	965 084	0,10	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	913 000	743 876	0,08
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	580 000	466 436	0,05	CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	176 000	164 841	0,02
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1 467 000	1 315 283	0,13	CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	446 000	402 633	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	1 900 000	1 572 405	0,16	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	755 000	744 971	0,08
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	1 584 000	1 668 248	0,17	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1 295 000	1 280 237	0,13
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	1 000 000	942 644	0,10	eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	429 000	375 208	0,04
T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	2 677 000	2 665 604	0,27	Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	1 000 000	960 978	0,10
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	1 469 000	1 296 921	0,13	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	2 109 000	1 697 066	0,16
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	1 052 000	875 133	0,09	Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	62 000	61 206	0,01
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1 685 000	1 426 454	0,15	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	1 290 000	1 063 940	0,11
Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	1 287 000	1 023 492	0,10	International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	795 000	742 501	0,08
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.279% 15/03/2032	USD	690 000	571 262	0,06	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	869 000	644 233	0,07
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	750 000	578 280	0,06	Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	615 000	473 825	0,05
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	1 750 000	1 291 023	0,13	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	370 000	298 269	0,03
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	720 000	610 528	0,06	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	1 397 000	936 984	0,10
			41 202 580	4,21					
Zyklische Konsumgüter									
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1 543 000	1 475 598	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1 536 000	988 934	0,10	Energie				
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	718 000	620 104	0,06	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	1 376 000	1 366 737	0,14
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	553 000	519 165	0,05	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	536 000	539 407	0,06
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	1 000 000	787 170	0,08	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	350 000	322 553	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1 759 000	1 431 379	0,15	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	1 320 000	1 105 177	0,11
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	589 000	592 964	0,06	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1 593 000	1 461 198	0,15
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	196 000	167 239	0,02	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	56 000	57 071	0,01
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	519 000	550 405	0,06	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	726 000	657 010	0,07
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	350 000	301 553	0,03	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	1 500 000	1 279 065	0,13
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	495 000	470 150	0,05	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	686 000	622 142	0,06
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	680 000	613 707	0,06	Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	128 000	114 715	0,01
			26 229 145	2,68	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1 029 000	889 776	0,09
Basiskonsumgüter					ConocoPhillips 2.4% 15/02/2031	USD	1 000 000	814 671	0,08
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	1 688 000	1 605 929	0,16	Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	1 317 000	1 142 624	0,12
Cargill, Inc., 144A 2.125% 10/11/2031	USD	1 750 000	1 385 507	0,14	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	462 000	424 597	0,04
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	905 000	877 552	0,09	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1 385 000	1 339 343	0,14
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	355 000	349 160	0,04	Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	1 000 000	830 118	0,08
JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027	USD	1 000 000	845 149	0,09	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	823 000	692 904	0,07
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1 000 000	820 455	0,08	Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	711 000	692 557	0,07
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	1 293 000	1 136 922	0,12	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	745 000	714 686	0,07
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	772 000	664 143	0,07	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	480 000	457 878	0,05
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	670 000	602 404	0,06	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	899 000	749 321	0,08
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1 061 000	908 383	0,09	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	882 000	837 573	0,09
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	738 000	395 852	0,04					
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	468 000	450 417	0,05					
			10 041 873	1,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Harvest Midstream LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	1 040 000	995 140	0,10	Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	1 558 000	1 454 797	0,15
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	2 066 000	1 768 733	0,18	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	720 000	669 440	0,07
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	871 000	734 205	0,07	Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	1 550 000	1 074 796	0,11
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	300 000	276 722	0,03	Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	2 000 000	1 694 718	0,17
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1 665 000	1 391 755	0,14	Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	500 000	499 094	0,05
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	2 000 000	1 884 809	0,19	Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	1 809 000	1 733 273	0,18
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	666 000	583 919	0,06	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	810 000	674 456	0,07
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	558 000	473 363	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2 500 000	2 184 901	0,22
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	480 000	462 026	0,05	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	665 000	639 950	0,07
			25 681 795	2,62	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1 000 000	902 122	0,09
					JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	6 000 000	4 821 674	0,50
Finanzen					JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	675 000	577 225	0,06
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	358 000	293 575	0,03	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2 335 000	1 410 413	0,14
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	1 000 000	769 411	0,08	Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	8 234 000	1 887 528	0,19
Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032	USD	3 964 000	3 061 413	0,32	Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	12 142 000	2 800 962	0,29
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	1 637 000	1 324 437	0,14	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	5 315 000	1 169 173	0,12
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	1 611 000	1 366 661	0,14	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	1 576 000	326 795	0,03
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	500 000	474 758	0,05	Morgan Stanley 2.475% 21/01/2028	USD	1 000 000	889 754	0,09
BNP Paribas SA, 144A 1.675% 30/06/2027	USD	2 000 000	1 742 916	0,18	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	2 191 000	1 714 682	0,18
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	2 000 000	1 499 271	0,15	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	672 000	701 686	0,07
Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025	USD	1 147 000	1 121 482	0,11	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	1 116 000	1 089 954	0,11
Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	3 300 000	2 566 687	0,26	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	155 000	139 798	0,01
Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	786 000	813 582	0,08	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	860 000	726 915	0,07
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	669 000	550 587	0,06					
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028	USD	946 000	874 388	0,09					
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	544 000	523 053	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1 751 000	1 394 127	0,14	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	575 000	367 587	0,04
S&P Global, Inc., 144A 3.7% 01/03/2052	USD	627 000	491 525	0,05	Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028	USD	1 250 000	1 067 165	0,11
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	992 000	933 742	0,10	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	1 041 000	922 646	0,09
Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	208 000	203 254	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	2 040 000	1 853 435	0,19
Societe Generale SA, Reg. S 1.792% 09/06/2027	USD	750 000	646 917	0,07	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1 326 000	679 799	0,07
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	67 719 000	1 976 578	0,20	HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	1 000 000	786 532	0,08
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	33 141 000	1 015 277	0,10	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	977 000	839 573	0,09
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	42 559 000	1 349 828	0,14	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	734 000	749 761	0,08
Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	13 641 000	409 272	0,04	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	2 044 000	1 652 901	0,17
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	23 045 000	537 848	0,05	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	229 000	181 752	0,02
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2 004 000	1 812 558	0,19	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1 810 000	1 596 091	0,16
UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	1 500 000	1 315 304	0,13	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	1 550 000	1 257 593	0,13
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	1 000 000	853 715	0,09	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1 469 000	1 379 670	0,14
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	1 008 000	820 779	0,08	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	1 365 000	787 032	0,08
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	1 082 000	839 820	0,09	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	2 443 000	2 102 552	0,22
Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	1 178 000	1 155 210	0,12	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	555 000	527 361	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	1 781 000	1 517 819	0,15				20 681 169	2,11
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	650 000	569 806	0,06					
			64 609 706	6,60	Industriewerte				
Gesundheitswesen					Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	963 000	725 389	0,07
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1 307 000	1 204 146	0,12	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	490 000	400 690	0,04
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1 000 000	916 472	0,09	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1 330 000	1 092 502	0,11
Alcon Finance Corp., 144A 2.6% 27/05/2030	USD	1 000 000	851 059	0,09	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	996 000	957 720	0,10
Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032	USD	223 000	225 060	0,02					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	859 000	732 982	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	1 166 000	1 065 673	0,11	Informationstechnologie				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	1 152 000	1 124 859	0,11	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	659 000	623 609	0,06
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	1 680 000	1 357 424	0,14	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	876 000	751 350	0,08
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	1 000 000	827 863	0,08	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	733 000	633 114	0,06
Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025	USD	611 000	591 923	0,06	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1 920 000	1 767 917	0,18
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	1 055 000	1 079 146	0,11	Dell International LLC 5.85% 15/07/2025	USD	750 000	761 045	0,08
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	1 885 000	1 480 903	0,15	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	692 000	573 926	0,06
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	1 000 000	985 438	0,10	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	810 000	624 943	0,06
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	125 000	110 938	0,01	NXP BV 2.7% 01/05/2025	USD	1 250 000	1 178 315	0,12
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	1 222 000	1 062 492	0,11	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	816 000	752 556	0,08
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1 633 000	1 435 080	0,15	QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	250 000	211 717	0,02
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	1 084 000	937 339	0,10	QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052	USD	1 000 000	887 795	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	898 000	734 917	0,08	Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	1 317 630	1 438 058	0,15
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 879 000	1 696 136	0,17	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	1 468 000	1 217 023	0,12
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1 430 000	1 405 919	0,14	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	835 000	837 870	0,09
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	1 070 000	922 833	0,09	Texas Instruments, Inc. 3.65% 16/08/2032	USD	2 182 000	2 027 726	0,21
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	531 000	490 311	0,05	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	895 000	672 906	0,07
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	533 000	465 781	0,05				14 959 870	1,53
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	1 886 000	1 875 486	0,20	Grundstoffe				
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	795 000	756 506	0,08	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	924 000	768 098	0,08
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	530 000	133 825	0,01	Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	347 000	297 250	0,03
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	1 075 000	971 908	0,10	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1 190 000	934 292	0,10
		24 689 001		2,52	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	1 007 000	931 966	0,10
					Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	550 000	470 443	0,05
					Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	823 000	688 438	0,07
					Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	553 000	463 885	0,05
					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1 454 000	1 255 922	0,12
					Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1 352 000	949 780	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	1 282 000	1 048 076	0,11
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	666 000	629 450	0,06
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	672 000	619 919	0,06
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	940 000	871 089	0,09
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1 073 000	950 120	0,10
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	1 124 000	1 099 284	0,10
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	780 000	642 283	0,07
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	1 179 000	1 128 143	0,11
			13 748 438	1,40
Immobilien				
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	2 237 000	1 944 072	0,20
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61 000	42 839	-
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	1 146 000	952 547	0,10
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	1 076 000	978 488	0,10
			3 917 946	0,40
Versorger				
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	750 000	597 859	0,06
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	869 000	722 353	0,07
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	1 311 000	1 111 073	0,11
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	1 587 000	1 264 989	0,13
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	400 000	432 125	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	585 000	485 948	0,05
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	1 820 000	1 459 520	0,16
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1 125 000	1 011 725	0,10
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	500 000	463 590	0,05
Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	113 000	90 358	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	799 000	731 461	0,07
			8 371 001	0,85
Summe Anleihen			254 132 524	25,95
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			254 132 524	25,95
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
China Lumena New Materials Corp.	HKD	113 800	-	-
China Metal Recycling Holdings Ltd.#	HKD	62 400	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution	USD	457 219	35 929 564	3,67
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution	USD	500 579	37 217 021	3,80
			73 146 585	7,47
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			73 146 585	7,47
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			73 146 585	7,47
Summe Kapitalanlagen			931 460 555	95,11
Barmittel			43 068 241	4,40
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			4 798 308	0,49
Summe Nettovermögen			979 327 104	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	17 658 000	USD	2 460 469	19.01.2023	Morgan Stanley	98 359	0,01
MYR	14 966 000	USD	3 283 458	19.01.2023	Goldman Sachs	116 484	0,01
CHF	7 226 000	USD	7 754 986	26.01.2023	Bank of America	89 340	0,01
EUR	7 355 000	USD	7 767 979	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	92 916	0,01
JPY	2 104 150 000	USD	15 385 386	26.01.2023	Lloyds Bank	621 483	0,06
USD	9 105 574	CAD	12 164 000	26.01.2023	J.P. Morgan	122 415	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 140 997	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	62 900 332	USD	42 114 288	31.01.2023	HSBC	681 728	0,07
CHF	489 702	USD	529 420	31.01.2023	HSBC	2 507	-
CNH	96 723 820	USD	13 888 650	31.01.2023	HSBC	141 085	0,02
EUR	271 838 327	USD	289 463 041	31.01.2023	HSBC	1 179 312	0,12
GBP	10 382	USD	12 521	31.01.2023	HSBC	3	-
NOK	80 161	USD	8 108	31.01.2023	HSBC	38	-
PLN	9 881 815	USD	2 224 176	31.01.2023	HSBC	22 242	-
SGD	147 386 318	USD	108 582 627	31.01.2023	HSBC	1 413 723	0,15
USD	2 038 636	GBP	1 671 190	31.01.2023	HSBC	22 640	-
USD	137	SEK	1 422	31.01.2023	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						3 463 279	0,36
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 604 276	0,47
USD	12 186	KRW	16 277 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(781)	-
USD	3 293 139	MYR	14 966 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(106 803)	(0,01)
GBP	8 498 000	USD	10 454 350	26.01.2023	UBS	(204 531)	(0,02)
USD	15 296 566	CHF	14 310 000	26.01.2023	State Street	(237 936)	(0,02)
USD	100 406 712	EUR	96 849 806	26.01.2023	J.P. Morgan	(3 104 664)	(0,32)
USD	7 604 782	GBP	6 374 250	26.01.2023	Morgan Stanley	(83 487)	(0,01)
USD	2 534 657	GBP	2 124 750	26.01.2023	UBS	(28 099)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 766 301)	(0,38)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	79 981 660	USD	97 294 155	31.01.2023	HSBC	(810 397)	(0,09)
NOK	816	USD	83	31.01.2023	HSBC	-	-
SEK	117 478	USD	11 353	31.01.2023	HSBC	(68)	-
USD	750 742	AUD	1 119 371	31.01.2023	HSBC	(10 853)	-
USD	5 083	CHF	4 717	31.01.2023	HSBC	(40)	-
USD	337 891	CNH	2 351 327	31.01.2023	HSBC	(3 168)	-
USD	3 750 954	EUR	3 524 837	31.01.2023	HSBC	(17 709)	-
USD	78	NOK	768	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	73 120	PLN	324 342	31.01.2023	HSBC	(613)	-
USD	1 633 744	SGD	2 216 886	31.01.2023	HSBC	(20 747)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(863 595)	(0,09)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 629 896)	(0,47)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(25 620)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2023	(218)	EUR	785 967	0,08
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(251)	EUR	53 489	0,01
EURO STOXX Bank Index, 17/03/2023	2 049	EUR	345 668	0,03
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(311)	USD	197 856	0,02
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(226)	USD	671 635	0,07
US 2 Year Note, 31/03/2023	420	USD	123 530	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2023	(1)	USD	226	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(185)	USD	184 758	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(39)	USD	43 875	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			2 407 004	0,24
US Long Bond, 22/03/2023	250	USD	(505 276)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(505 276)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			1 901 728	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(7 200)	Abbott Laboratories, Call, 111.620, 03/01/2023	USD	RBC	(852)	-
(5 300)	AbbVie, Inc., Call, 173.960, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(1 360)	-
(1 800)	Accenture plc, Call, 324.550, 24/01/2023	USD	RBC	(113)	-
(700)	Adobe, Inc., Call, 389.180, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2 500)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 90.610, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(30)	-
(800)	Air Products and Chemicals, Inc., Call, 325.390, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1)	-
(6 400)	Alphabet, Inc., Call, 107.540, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(5 800)	Alphabet, Inc., Call, 108.020, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(11 700)	Alphabet, Inc., Call, 108.010, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(464)	-
(7 100)	Amazon.com, Inc., Call, 109.410, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(213)	-
(2 300)	American Electric Power Co., Inc., Call, 99.850, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1)	-
(1 900)	American Express Co., Call, 170.490, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(132)	-
(900)	American Tower Corp., Call, 236.430, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(672)	-
(1 800)	Amgen, Inc., Call, 301.190, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(99)	-
(3 400)	Amphenol Corp., Call, 85.750, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(411)	-
(1 700)	Analog Devices, Inc., Call, 183.890, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(21 400)	Apple, Inc., Call, 159.100, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(628)	-
(22 100)	Apple, Inc., Call, 163.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(15 200)	AT&T, Inc., Call, 20.320, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(318)	-
(2 000)	Automatic Data Processing, Inc., Call, 279.270, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(99)	-
(1 200)	Avago Technologies Ltd., Call, 584.120, 03/01/2023	USD	RBC	(3)	-
(18 800)	Bank of America Corp., Call, 37.260, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1 150)	-
(2 700)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 324.440, 24/01/2023	USD	RBC	(3 447)	-
(2 800)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 331.860, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(400)	BlackRock, Inc., Call, 786.800, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1 251)	-
(5 200)	Boston Scientific Corp., Call, 46.400, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1 419)	-
(7 100)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 83.890, 24/01/2023	USD	RBC	(31)	-
(2 600)	Brown-Forman Corp., Call, 74.020, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(50)	-
(2 200)	Caterpillar, Inc., Call, 255.880, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4 500)	Charles Schwab Corp. (The), Call, 88.740, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(7 500)	Chevron Corp., Call, 201.730, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1 300)	Chubb Corp. (The), Call, 224.310, 03/01/2023	USD	RBC	(517)	-
(1 800)	Cigna Holding Co., Call, 356.210, 24/01/2023	USD	RBC	(1 573)	-
(8 400)	Cisco Systems, Inc., Call, 51.990, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(306)	-
(4 900)	Citigroup, Inc., Call, 53.410, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(700)	CME Group, Inc., Call, 185.960, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(20 200)	Coca-Cola Co. (The), Call, 66.460, 24/01/2023	USD	RBC	(4 337)	-
(7 600)	Comcast Corp., Call, 38.230, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4 300)	ConocoPhillips, Call, 130.680, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1 776)	-
(1 300)	Costco Wholesale Corp., Call, 533.510, 24/01/2023	USD	RBC	(46)	-
(900)	Crown Castle, Inc., Call, 150.880, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(9 800)	CSX Corp., Call, 34.080, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4 400)	CVS Health Corp., Call, 105.850, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1 900)	Danaher Corp., Call, 285.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(800)	Deere & Co., Call, 476.810, 24/01/2023	USD	RBC	(280)	-
(2 900)	Dow Chemical Co. (The), Call, 56.020, 24/01/2023	USD	RBC	(411)	-
(2 900)	Duke Energy Corp., Call, 105.970, 24/01/2023	USD	RBC	(2 946)	-
(700)	Elevance Health, Inc., Call, 564.090, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(605)	-
(3 200)	Eli Lilly & Co., Call, 408.780, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1 402)	-
(2 900)	EOG Resources, Inc., Call, 166.930, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(12 400)	Exxon Mobil Corp., Call, 117.100, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(7 264)	-
(800)	General Dynamics Corp., Call, 260.980, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(838)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(2 500)	General Electric Co., Call, 94.480, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4 700)	General Mills, Inc., Call, 92.160, 24/01/2023	USD	RBC	(102)	-
(4 300)	Gilead Sciences, Inc., Call, 94.770, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(230)	-
(1 000)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 407.210, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(3 100)	Home Depot, Inc. (The), Call, 347.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2 300)	Honeywell International, Inc., Call, 230.110, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(400)	Humana, Inc., Call, 566.680, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1 300)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 235.370, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1 204)	-
(6 500)	Intel Corp., Call, 33.410, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(61)	-
(2 900)	International Business Machines Corp., Call, 155.900, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4 300)	Johnson & Johnson, Call, 183.340, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(5 400)	Johnson & Johnson, Call, 184.250, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(3 620)	-
(8 100)	JPMorgan Chase & Co., Call, 144.320, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(1 600)	Kimberly-Clark Corp., Call, 139.610, 03/01/2023	USD	RBC	(14)	-
(1 600)	Linde plc, Call, 359.910, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(700)	Lockheed Martin Corp., Call, 517.660, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(1 102)	-
(2 000)	Lowe's Cos., Inc., Call, 225.100, 24/01/2023	USD	RBC	(621)	-
(3 100)	Marathon Petroleum Corp., Call, 125.490, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3 075)	-
(1 700)	Marsh & McLennan Cos., Inc., Call, 182.600, 24/01/2023	USD	RBC	(178)	-
(3 300)	Mastercard, Inc., Call, 384.430, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(2 461)	-
(3 100)	McDonald's Corp., Call, 286.590, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(772)	-
(800)	McKesson Corp., Call, 407.320, 24/01/2023	USD	RBC	(807)	-
(8 100)	Merck & Co., Inc., Call, 111.690, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(1 260)	-
(3 600)	Meta Platforms, Inc., Call, 134.120, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(3 200)	MetLife, Inc., Call, 78.510, 24/01/2023	USD	RBC	(362)	-
(10 500)	Microsoft Corp., Call, 266.740, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(10 200)	Microsoft Corp., Call, 274.640, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3 121)	-
(7 600)	Mondelez International, Inc., Call, 70.490, 24/01/2023	USD	RBC	(1 266)	-
(2 900)	Monster Beverage 1990 Corp., Call, 109.070, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(827)	-
(4 200)	Morgan Stanley, Call, 98.710, 24/01/2023	USD	RBC	(196)	-
(700)	Netflix, Inc., Call, 411.470, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(260)	-
(6 300)	NextEra Energy, Inc., Call, 90.170, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(2 900)	NIKE, Inc., Call, 123.380, 03/01/2023	USD	RBC	(1)	-
(800)	Norfolk Southern Corp., Call, 269.280, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(4 800)	NVIDIA Corp., Call, 215.850, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(54)	-
(4 200)	Oracle Corp., Call, 90.990, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(180)	-
(6 000)	PepsiCo, Inc., Call, 191.660, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(17 000)	Pfizer, Inc., Call, 52.480, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(112)	-
(1 600)	PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 171.430, 24/01/2023	USD	RBC	(630)	-
(7 400)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 151.010, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(12 836)	(0,01)
(2 200)	Prologis, Inc., Call, 129.320, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(386)	-
(4 900)	Raytheon Technologies Corp., Call, 103.330, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(8)	-
(3 300)	Realty Income Corp., Call, 67.760, 03/01/2023	USD	J.P. Morgan	-	-
(300)	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., Call, 813.590, 03/01/2023	USD	J.P. Morgan	-	-
(400)	Roper Technologies, Inc., Call, 459.050, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1 000)	S&P Global, Inc., Call, 381.240, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(700)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 284.880, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(144)	-
(4 100)	Southern Co. (The), Call, 72.490, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(5 518)	-
(2 700)	Starbucks Corp., Call, 106.460, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(1 000)	Stryker Corp., Call, 268.860, 24/01/2023	USD	RBC	(558)	-
(900)	Target Corp., Call, 175.460, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(80)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(2 600)	Tesla, Inc., Call, 228.270, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2 500)	Tesla, Inc., Call, 245.020, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(16)	-
(4 300)	Texas Instruments, Inc., Call, 194.670, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(205)	-
(1 100)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 618.550, 24/01/2023	USD	RBC	(935)	-
(4 000)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 85.540, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(949)	-
(1 900)	T-Mobile US, Inc., Call, 162.060, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(3 400)	Truist Financial Corp., Call, 50.640, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(3 100)	Union Pacific Corp., Call, 230.050, 24/01/2023	USD	RBC	(1 081)	-
(2 200)	United Parcel Service, Inc., Call, 197.100, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1 500)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 555.260, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(1 900)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 588.790, 24/01/2023	USD	RBC	(570)	-
(2 800)	US Bancorp, Call, 46.920, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(6 800)	Verizon Communications, Inc., Call, 39.660, 24/01/2023	USD	RBC	(3 684)	-
(700)	Vertex Pharmaceuticals, Inc., Call, 351.650, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(174)	-
(4 800)	Visa, Inc., Call, 226.060, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(4 100)	Walmart, Inc., Call, 157.800, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(3 000)	Walt Disney Co. (The), Call, 106.220, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(182)	-
(1 600)	Waste Management, Inc., Call, 170.860, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(11 900)	Wells Fargo & Co., Call, 48.120, 24/01/2023	USD	RBC	(307)	-
(3 000)	Xcel Energy, Inc., Call, 73.530, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1 520)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten				(86 714)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	164 000	123 412	0,04	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	122 000	102 586	0,04
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	222 000	155 138	0,07	Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	30 000	29 941	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	100 000	96 648	0,03	Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	200 000	159 799	0,06
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.75% 17/04/2026	EUR	150 000	143 877	0,05	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	20 000	17 338	0,01
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	150 000	144 855	0,05	EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030	USD	204 000	197 849	0,07
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	146 000	132 455	0,05	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	89 000	89 354	0,03
T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	74 000	60 686	0,02	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	60 000	55 540	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	164 000	124 071	0,04	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	34 000	33 863	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	104 000	79 854	0,03	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	200 000	191 326	0,07
			1 060 996	0,38	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	16 000	15 640	0,01
Zyklische Konsumgüter									
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	11 000	9 032	-	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 15/09/2040	USD	15 000	15 160	0,01
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	109 000	79 233	0,03	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	64 000	59 641	0,02
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	36 000	28 940	0,01	ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	13 000	10 926	-
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100 000	113 378	0,04	Origin Energy Finance Ltd. 2.65% 11/11/2027	AUD	500 000	294 346	0,10
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	155 000	149 437	0,05	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	700 000	631 806	0,21
			380 020	0,13	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	53 000	49 982	0,02
Basiskonsumgüter									
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	100 000	96 726	0,03	Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	100 000	81 581	0,03
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	200 000	172 595	0,06	Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	46 000	32 821	0,01
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	157 000	129 208	0,05				2 748 181	0,97
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	108 000	86 827	0,03	Finanzen				
Woolworths Group Ltd., Reg. S 2.8% 20/05/2030	AUD	500 000	275 260	0,10	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	151 000	118 201	0,04
			760 616	0,27	Asian Development Bank 2.65% 11/01/2023	AUD	1 000 000	679 472	0,24
Energie									
Ampol Ltd., Reg. S 6.722% 09/12/2080	AUD	800 000	542 873	0,19	Asian Development Bank 2.875% 06/05/2025	USD	1 000 000	965 889	0,34
					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	USD	700 000	698 360	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2025	AUD	4 618 000	3 124 224	1,11	Japan Bank for International Co. 2.5% 28/05/2025	USD	1 000 000	954 374	0,34
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/05/2041	AUD	1 962 000	1 061 754	0,38	Kommunalbanken A/S, 144A 2.5% 27/09/2024	USD	1 000 000	963 811	0,34
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	200 000	194 856	0,07	Kommunalbanken A/S 4.25% 16/07/2025	AUD	4 450 000	3 021 163	1,07
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	242 000	198 795	0,07	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025	USD	1 000 000	971 503	0,34
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	262 000	221 422	0,08	Landwirtschaftliche Rentenbank 4.25% 24/01/2023	AUD	2 000 000	1 359 922	0,48
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	200 000	198 254	0,07	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 4.25% 09/01/2025	AUD	2 850 000	1 944 773	0,69
BNG Bank NV, Reg. S 4.75% 06/03/2023	AUD	2 000 000	1 362 242	0,48	Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	650 000	561 465	0,20
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 09/07/2026	EUR	100 000	94 905	0,03	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	24 000	23 547	0,01
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	200 000	170 619	0,06	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	140 000	147 087	0,05
Commerzbank AG, Reg. S 0.5% 28/08/2023	EUR	100 000	105 264	0,04	National Australia Bank Ltd. 5.063% 18/11/2031	AUD	1 000 000	673 532	0,24
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	20 000	20 363	0,01	National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.193% 17/05/2029	AUD	500 000	341 188	0,12
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	100 000	94 069	0,03	Nederlandse Waterschapsbank NV 2.25% 04/09/2025	AUD	1 500 000	964 920	0,34
Ford Motor Credit Co. LLC 3.683% 03/12/2024	AUD	500 000	324 262	0,12	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	400 000	357 956	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	200 000	159 671	0,06	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	200 000	193 560	0,07
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.55% 02/09/2025	AUD	500 000	305 305	0,11	UBS Group AG, Reg. S 4.375% 31/12/2164	AUD	800 000	512 097	0,18
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	100 000	88 919	0,03	US Treasury 1.875% 28/02/2027	USD	8 400 000	7 694 858	2,72
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	128 000	81 613	0,03	US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	3 906 000	3 435 449	1,22
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	200 000	193 950	0,07	US Treasury 4% 15/11/2052	USD	1 050 000	1 058 203	0,38
Insurance Australia Group Ltd. 5.61% 15/12/2036	AUD	1 000 000	665 321	0,24	US Treasury Bill 0% 02/02/2023	USD	1 000 000	996 539	0,35
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	162 000	123 470	0,04	US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	3 000 000	2 973 868	1,05
International Bank for Reconstruction & Development 7.625% 19/01/2023	USD	1 000 000	1 001 322	0,36	US Treasury Bill 0% 28/03/2023	USD	4 000 000	3 958 810	1,40
International Bank for Reconstruction & Development 3% 19/10/2026	AUD	3 000 000	1 950 651	0,69	US Treasury Bill 0% 08/06/2023	USD	4 000 000	3 920 369	1,39
					US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	5 230 000	5 071 861	1,80
					US Treasury Bill 0% 02/11/2023	USD	2 970 000	2 857 033	1,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	100 000	104 607	0,04
			59 265 668	21,01
Gesundheitswesen				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	184 000	184 062	0,07
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	100 000	81 757	0,03
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	91 000	60 568	0,02
DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	58 000	44 345	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	194 000	191 574	0,07
Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	181 000	175 910	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 24/07/2029	EUR	101 000	97 366	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	81 000	84 153	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	45 000	36 153	0,01
			955 888	0,34
Industriewerte				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	100 000	109 258	0,04
Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	120 000	115 392	0,04
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	106 000	87 355	0,03
Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	100 000	76 136	0,03
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	600 000	317 604	0,11
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	55 000	44 728	0,02
			750 473	0,27
Informationstechnologie				
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	86 000	84 084	0,03
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	61 000	41 652	0,01
			125 736	0,04
Grundstoffe				
BASF SE, Reg. S 0.25% 05/06/2027	EUR	100 000	94 114	0,03
Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	92 000	96 853	0,04
			190 967	0,07

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Immobilien				
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	219 000	199 882	0,07
American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	27 000	25 273	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	245 000	233 056	0,08
Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	150 000	120 550	0,04
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	139 000	132 908	0,05
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	122 000	109 181	0,04
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	67 000	62 666	0,02
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	125 000	132 772	0,05
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	139 000	106 023	0,04
			1 122 311	0,40
Versorger				
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1.814% 05/02/2027	AUD	500 000	292 097	0,10
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.965% 06/10/2080	AUD	1 570 000	1 070 056	0,38
Duke Energy Corp. 3.3% 15/06/2041	USD	26 000	19 187	0,01
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	214 000	180 816	0,06
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	223 000	177 694	0,06
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	65 000	44 329	0,02
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	139 000	132 597	0,05
TenneT Holding BV, Reg. S 0.5% 09/06/2031	EUR	100 000	80 949	0,03
			1 997 725	0,71
Summe Anleihen			69 358 581	24,59
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	19 790	1 735 306	0,62
AT&T, Inc.	USD	15 410	283 361	0,10
Comcast Corp. 'A'	USD	5 015	175 049	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3 820	224 293	0,08	Equinor ASA	NOK	17 672	633 946	0,22
Netflix, Inc.	USD	923	266 240	0,09	Shell plc	EUR	35 089	992 533	0,36
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 500	234 400	0,08				3 069 302	1,09
Walt Disney Co. (The)	USD	2 157	186 890	0,07					
			3 105 539	1,10	Finanzen				
Zyklische Konsumgüter					AIA Group Ltd.	HKD	38 800	430 202	0,15
Amazon.com, Inc.	USD	10 690	890 898	0,32	American Express Co.	USD	2 397	349 397	0,12
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	6 289	559 510	0,20	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	42 835	106 863	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	453	894 595	0,32	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	824 000	452 447	0,16
Bridgestone Corp.	JPY	8 400	296 911	0,11	Barclays plc	GBP	187 264	357 809	0,13
Burberry Group plc	GBP	2 246	54 956	0,02	BlackRock, Inc.	USD	453	321 572	0,11
Churchill Downs, Inc.	USD	1 149	239 325	0,08	CaixaBank SA	EUR	38 808	152 133	0,05
Deckers Outdoor Corp.	USD	492	194 186	0,07	Charles Schwab Corp. (The)	USD	6 618	543 413	0,19
Dollar General Corp.	USD	1 435	355 170	0,13	Chubb Ltd.	USD	2 501	553 608	0,20
Hyundai Motor Co.	KRW	1 134	135 829	0,05	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	17 900	452 258	0,16
Industria de Diseno Textil SA	EUR	5 502	146 766	0,05	DNB Bank ASA	NOK	10 487	207 474	0,07
JD.com, Inc. 'A'	HKD	13 795	386 622	0,14	Erste Group Bank AG	EUR	5 289	168 737	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	991	199 781	0,07	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 338	293 736	0,10
Lululemon Athletica, Inc.	USD	305	95 540	0,03	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	186 698	416 442	0,15
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	343	251 905	0,09	JPMorgan Chase & Co.	USD	6 876	909 506	0,33
McDonald's Corp.	USD	867	229 876	0,08	Macquarie Group Ltd.	AUD	2 194	247 344	0,09
MercadoLibre, Inc.	USD	147	124 543	0,04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	70 400	472 858	0,17
NIKE, Inc. 'B'	USD	1 725	200 561	0,07	Morgan Stanley	USD	8 166	690 645	0,24
NVR, Inc.	USD	59	272 517	0,10	MSCI, Inc.	USD	516	241 250	0,09
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	548	462 001	0,16	Nasdaq, Inc.	USD	5 462	336 184	0,12
Shimano, Inc.	JPY	700	110 519	0,04	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	8 956	583 644	0,21
Tractor Supply Co.	USD	788	178 381	0,06	US Bancorp	USD	11 703	506 842	0,18
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	3 256	227 507	0,08				8 794 364	3,12
			6 507 899	2,31	Gesundheitswesen				
Basiskonsumgüter					AstraZeneca plc	GBP	2 102	284 224	0,10
Costco Wholesale Corp.	USD	665	302 392	0,11	Boston Scientific Corp.	USD	3 835	177 046	0,06
Diageo plc	GBP	9 797	431 022	0,15	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8 486	611 133	0,22
Haleon plc	GBP	41 366	163 218	0,06	CSL Ltd.	AUD	1 299	252 696	0,09
Nestle SA	CHF	6 951	811 408	0,29	Danaher Corp.	USD	1 795	476 188	0,17
PepsiCo, Inc.	USD	4 838	879 155	0,31	Dexcom, Inc.	USD	1 495	165 841	0,06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1 892	288 290	0,10	Elevance Health, Inc.	USD	1 029	526 381	0,19
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5 924	410 864	0,15	Eli Lilly & Co.	USD	2 292	840 385	0,30
Unilever plc	GBP	7 439	374 983	0,13	EssilorLuxottica SA	EUR	933	169 187	0,06
			3 661 332	1,30	GSK plc	GBP	9 387	162 659	0,06
Energie					HCA Healthcare, Inc.	USD	649	155 455	0,06
ConocoPhillips	USD	4 901	566 007	0,20	Johnson & Johnson	USD	5 773	1 026 349	0,35
Coterra Energy, Inc.	USD	23 028	560 798	0,20	Lonza Group AG	CHF	352	174 466	0,06
Devon Energy Corp.	USD	5 220	316 018	0,11	Merck & Co., Inc.	USD	6 334	701 128	0,25
					Pfizer, Inc.	USD	5 804	297 343	0,11
					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	223	160 598	0,06
					Roche Holding AG	CHF	1 645	520 224	0,18
					Sanofi	EUR	1 978	190 939	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	769	425 913	0,15	Infineon Technologies AG	EUR	7 795	236 460	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 469	775 030	0,27	Intuit, Inc.	USD	525	203 194	0,07
Zoetis, Inc.	USD	580	85 612	0,03	Keyence Corp.	JPY	1 000	386 785	0,14
			8 178 797	2,90	Microsoft Corp.	USD	8 692	2 078 884	0,73
Industriewerte					Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2 600	129 048	0,05
Airbus SE	EUR	2 578	306 211	0,11	NVIDIA Corp.	USD	3 104	444 370	0,16
AMETEK, Inc.	USD	1 335	186 555	0,07	Oracle Corp.	USD	2 141	173 289	0,06
Bunzl plc	GBP	7 591	252 443	0,09	Salesforce, Inc.	USD	1 298	169 665	0,06
Caterpillar, Inc.	USD	1 506	360 119	0,13	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10 155	446 266	0,16
Daikin Industries Ltd.	JPY	2 100	319 503	0,11	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	871	406 664	0,14
Daimler Truck Holding AG	EUR	4 036	124 649	0,04	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	1 398	388 439	0,14
Deutsche Post AG	EUR	3 300	123 872	0,04	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	12 335	924 650	0,33
Emerson Electric Co.	USD	3 497	334 910	0,12	Texas Instruments, Inc.	USD	5 076	831 096	0,29
Kingspan Group plc	EUR	2 523	136 163	0,05	Visa, Inc. 'A'	USD	4 445	917 361	0,33
Kubota Corp.	JPY	14 500	198 369	0,07				11 900 772	4,21
L3Harris Technologies, Inc.	USD	512	106 109	0,04	Grundstoffe				
Legrand SA	EUR	3 818	307 084	0,11	Albemarle Corp.	USD	443	95 060	0,03
Mitsubishi Corp.	JPY	11 800	380 579	0,13	BHP Group Ltd.	AUD	4 265	132 069	0,05
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	12 678	122 678	0,04	Corteva, Inc.	USD	5 810	340 695	0,12
Otis Worldwide Corp.	USD	1 796	141 162	0,05	Croda International plc	GBP	1 905	151 641	0,05
Parker-Hannifin Corp.	USD	1 387	402 197	0,14	Linde plc	EUR	1 896	617 935	0,23
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	4 200	132 125	0,05	Norsk Hydro ASA	NOK	19 832	148 084	0,05
RELX plc	GBP	6 140	169 331	0,06	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	624	150 355	0,05
Sandvik AB	SEK	8 130	148 451	0,05	Sika AG	CHF	440	106 088	0,04
Schneider Electric SE	EUR	5 408	760 647	0,28	Vulcan Materials Co.	USD	635	111 151	0,04
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	15 300	152 736	0,05				1 853 078	0,66
Siemens AG	EUR	2 388	330 322	0,12	Immobilien				
SMC Corp.	JPY	900	376 576	0,13	Equinix, Inc., REIT	USD	197	130 259	0,05
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	9 500	105 606	0,04	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	503	142 872	0,05
Union Pacific Corp.	USD	2 602	542 674	0,20				273 131	0,10
Vestas Wind Systems A/S	DKK	16 792	490 183	0,17	Versorger				
			7 011 254	2,49	Iberdrola SA	EUR	40 393	473 231	0,17
Informationstechnologie					NextEra Energy, Inc.	USD	6 840	574 132	0,20
Accenture plc 'A'	USD	1 062	283 227	0,10	SSE plc	GBP	9 802	202 270	0,07
Adobe, Inc.	USD	1 324	444 089	0,16				1 249 633	0,44
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	7 138	454 690	0,16	Summe Aktien			55 605 101	19,72
Apple, Inc.	USD	8 650	1 112 091	0,38	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			124 963 682	44,31
ASML Holding NV	EUR	1 560	842 913	0,30	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Cadence Design Systems, Inc.	USD	853	136 921	0,05	Anleihen				
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	873	90 192	0,03	Kommunikationsdienste				
First Solar, Inc.	USD	2 411	357 052	0,13	AT&T, Inc.				
Gartner, Inc.	USD	995	335 069	0,12	3.65% 15/09/2059	USD	180 000	121 948	0,04
Hexagon AB 'B'	SEK	10 253	108 357	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	46 000	41 641	0,01	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	219 000	206 387	0,08
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	130 000	79 989	0,03	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	177 000	151 556	0,05
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	200 000	129 775	0,05				1 015 306	0,36
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	63 000	38 193	0,01	Finanzen				
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	113 000	99 867	0,04	Asian Development Bank 3.7% 17/06/2025	AUD	3 000 000	2 020 591	0,72
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	86 000	81 067	0,03	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	220 000	169 271	0,06
T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	69 000	68 706	0,02	Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	54 000	43 689	0,02
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	175 000	134 932	0,05	Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	429 000	363 934	0,13
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	187 000	137 956	0,06	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	250 000	187 409	0,07
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.391% 15/03/2062	USD	133 000	98 076	0,03	Canada Treasury Bill 0% 16/02/2023	CAD	3 500 000	2 570 009	0,91
			1 032 150	0,37	Canada Treasury Bill 0% 25/05/2023	CAD	5 000 000	3 627 542	1,28
Zyklische Konsumgüter					Canada Treasury Bill 0% 12/10/2023	CAD	4 040 000	2 880 131	1,01
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	60 000	43 009	0,02	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	253 000	182 059	0,06
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	200 000	153 940	0,05	Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027	USD	86 000	74 995	0,03
			196 949	0,07	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	200 000	164 404	0,06
Basiskonsumgüter					Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	93 000	73 490	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	68 000	48 407	0,02	Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	60 000	46 667	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	120 000	98 455	0,03	Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	92 000	95 228	0,03
			146 862	0,05	Commonwealth Bank of Australia 4.363% 20/08/2031	AUD	500 000	329 123	0,12
Energie					Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 4.795% 14/04/2032	AUD	500 000	335 830	0,12
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	219 000	198 189	0,07	Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	100 000	93 376	0,03
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	166 000	144 021	0,05	Insurance Australia Group Ltd., FRN 5.26% 15/06/2044	AUD	500 000	337 091	0,12
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	100 000	83 012	0,03	JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	270 000	257 978	0,09
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	53 000	51 625	0,02	JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	292 000	239 401	0,08
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	196 000	180 516	0,06	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	150 000	115 084	0,04
					Macquarie Bank Ltd. 4.728% 17/06/2031	AUD	500 000	330 093	0,12
					Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	350 000	289 979	0,10
					Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	64 000	50 087	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NatWest Markets plc, Reg. S 5.055% 12/08/2025	AUD	600 000	402 574	0,14	WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031	AUD	600 000	314 768	0,11
NRW Bank 0.7% 22/05/2023	AUD	2 000 000	1 342 961	0,48	WSO Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.7% 28/06/2030	AUD	500 000	266 991	0,09
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	66 000	64 460	0,02				2 675 245	0,95
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	59 000	53 770	0,02	Informationstechnologie				
Suncorp Group Ltd. 5.295% 01/12/2035	AUD	700 000	468 413	0,17	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	93 000	88 005	0,02
Suncorp-Metway Ltd. 4.4% 22/08/2025	AUD	1 000 000	671 086	0,24	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	34 000	25 094	0,01
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	296 000	252 700	0,09	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	94 000	80 624	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	155 000	143 982	0,05	NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	88 000	83 870	0,03
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	323 000	272 806	0,10	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	62 000	57 180	0,02
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	55 000	48 214	0,02	Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	49 000	44 198	0,02
Westpac Banking Corp., Reg. S 4.623% 29/01/2031	AUD	500 000	333 830	0,12				378 971	0,13
			18 932 257	6,72	Grundstoffe				
Gesundheitswesen					Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	56 000	41 939	0,01
HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	52 000	47 438	0,02				41 939	0,01
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	61 000	47 978	0,01	Immobilien				
			95 416	0,03	CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	1 000 000	501 992	0,18
Industriewerte					DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032	AUD	1 000 000	482 107	0,17
Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028	AUD	500 000	281 523	0,10	Llist Finance Pty. Ltd. 2.85% 28/06/2030	AUD	1 920 000	994 279	0,36
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	500 000	298 680	0,11	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	1 050 000	881 213	0,31
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	100 000	82 786	0,03				2 859 591	1,02
Carrier Global Corp. 3.377% 05/04/2040	USD	22 000	16 833	0,01	Versorger				
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	151 000	154 456	0,05	AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	700 000	409 412	0,15
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	128 000	126 136	0,04	Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028	AUD	500 000	283 171	0,10
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031	AUD	1 000 000	527 535	0,20	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	208 000	172 781	0,06
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	1 000 000	514 938	0,18	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030	AUD	800 000	409 417	0,14
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	66 000	56 693	0,02	Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	148 000	137 223	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	43 000	33 906	0,01	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	163 000	130 340	0,05
								1 542 344	0,55
					Summe Anleihen			28 917 030	10,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Einlagezertifikate				
Finanzen				
Bank of Queensland Ltd. 0% 15/12/2023	AUD	3 000 000	1 958 126	0,69
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 07/07/2023	AUD	4 000 000	2 662 656	0,94
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 23/08/2023	AUD	2 000 000	1 323 934	0,47
Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 08/11/2023	AUD	4 000 000	2 626 068	0,93
Macquarie Bank Ltd. 0% 25/09/2023	AUD	2 000 000	1 319 811	0,47
Macquarie Bank Ltd. 0% 15/12/2023	AUD	3 000 000	1 960 835	0,70
			11 851 430	4,20
Summe Einlagezertifikate			11 851 430	4,20
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			40 768 460	14,46
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	8 837	14 552 044	5,16
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	135 827	14 070 378	4,99
Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation	EUR	155 961	14 312 086	5,08
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	76 894	5 740 263	2,04
Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc	USD	251 245	5 676 532	2,01
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist	USD	1 006 844	22 776 629	8,08
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	USD	31 264	2 775 855	0,98
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	97 096	16 853 553	5,98
			96 757 340	34,32
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			96 757 340	34,32

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares EUR Corp. Bond ESG Fund	EUR	1 776 357	8 539 129	3,03
			8 539 129	3,03
Summe börsengehandelte Fonds			8 539 129	3,03
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			105 296 469	37,35
Summe Kapitalanlagen			271 028 611	96,12
Barmittel			8 338 131	2,96
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			2 588 367	0,92
Summe Nettovermögen			281 955 109	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	38 000	USD	40 560	27.01.2023	Morgan Stanley	57	-
EUR	46 000	USD	48 836	27.01.2023	UBS	331	-
USD	45 838	GBP	38 000	27.01.2023	Morgan Stanley	3	-
AUD	17 690 000	USD	11 673 182	02.02.2023	Westpac Banking	363 784	0,13
CAD	6 340 000	USD	4 679 312	02.02.2023	Westpac Banking	2 972	-
CNY	30 579 000	USD	4 364 999	02.02.2023	BNP Paribas	74 332	0,03
CZK	10 120 000	EUR	408 507	02.02.2023	BNP Paribas	9 480	-
EUR	114 000	USD	112 702	02.02.2023	BNP Paribas	9 201	-
EUR	156 505	USD	155 748	02.02.2023	Westpac Banking	11 608	-
HUF	171 908 000	EUR	408 712	02.02.2023	BNP Paribas	15 552	0,01
JPY	1 588 308 773	USD	10 874 798	02.02.2023	Westpac Banking	1 219 820	0,43
KRW	821 565 000	USD	579 611	02.02.2023	ANZ	75 023	0,03
PLN	1 978 000	EUR	410 330	02.02.2023	BNP Paribas	10 793	-
USD	1 916 300	AUD	2 800 000	02.02.2023	Westpac Banking	11 071	-
USD	2 928 505	CAD	3 940 000	02.02.2023	Westpac Banking	18 694	0,01
USD	6 106 124	GBP	5 025 000	02.02.2023	Westpac Banking	43 989	0,02
USD	1 476 249	HKD	11 485 000	02.02.2023	Westpac Banking	2 441	-
USD	12 810 847	AUD	18 770 663	02.03.2023	Commonwealth Bank of Australia	24 558	0,01
USD	652 508	AUD	950 000	02.03.2023	Westpac Banking	5 382	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 899 091	0,67
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	10 985 186	USD	7 355 022	31.01.2023	HSBC	119 059	0,04
CHF	9 189	USD	9 934	31.01.2023	HSBC	47	-
CNH	206 488 325	USD	29 649 826	31.01.2023	HSBC	301 189	0,11
EUR	14 178 375	USD	15 097 649	31.01.2023	HSBC	61 495	0,02
NZD	93 682 657	USD	59 496 169	31.01.2023	HSBC	18 211	0,01
PLN	46 451 848	USD	10 456 576	31.01.2023	HSBC	103 249	0,04
SGD	15 254 636	USD	11 238 908	31.01.2023	HSBC	145 828	0,05
USD	33	GBP	27	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	136 952	NZD	214 599	31.01.2023	HSBC	622	-
ZAR	10 137 329	USD	570 613	31.01.2023	HSBC	25 934	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						775 634	0,28
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 674 725	0,95
USD	3 709 037	EUR	3 587 265	27.01.2023	Morgan Stanley	(125 250)	(0,05)
USD	17 972	EUR	17 000	27.01.2023	Standard Chartered	(199)	-
USD	332 238	GBP	279 697	27.01.2023	Morgan Stanley	(5 126)	-
AUD	7 799 000	USD	5 337 526	02.02.2023	Westpac Banking	(30 783)	(0,01)
USD	40 993 380	AUD	63 873 885	02.02.2023	Westpac Banking	(2 468 903)	(0,88)
USD	11 841 014	CAD	16 113 108	02.02.2023	Westpac Banking	(59 009)	(0,02)
USD	6 513 167	CNY	45 260 000	02.02.2023	ANZ	(57 490)	(0,02)
USD	4 225 720	CNY	30 579 000	02.02.2023	Westpac Banking	(213 611)	(0,08)
USD	24 008 800	EUR	23 755 200	02.02.2023	Westpac Banking	(1 393 348)	(0,49)
USD	3 482 065	GBP	3 021 000	02.02.2023	Westpac Banking	(162 454)	(0,06)
USD	4 918 973	HKD	38 580 000	02.02.2023	ANZ	(31 788)	(0,01)
USD	946 769	JPY	137 884 000	02.02.2023	Westpac Banking	(103 187)	(0,04)
USD	52 652	NZD	90 000	02.02.2023	Westpac Banking	(4 524)	-
USD	8 832	SGD	12 483	02.02.2023	Westpac Banking	(485)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 656 157)	(1,66)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	9 282	USD	11 292	31.01.2023	HSBC	(94)	-
PLN	401 101	USD	91 279	31.01.2023	HSBC	(97)	-
USD	47 892	AUD	71 458	31.01.2023	HSBC	(727)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	146	CHF	136	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	466 635	CNH	3 251 799	31.01.2023	HSBC	(5 037)	-
USD	220 850	EUR	207 569	31.01.2023	HSBC	(1 077)	-
USD	104 928	PLN	464 611	31.01.2023	HSBC	(692)	-
USD	105 873	SGD	143 659	31.01.2023	HSBC	(1 341)	-
USD	5 032	ZAR	89 415	31.01.2023	HSBC	(229)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(9 295)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(4 665 452)	(1,66)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 990 727)	(0,71)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 3 Year Bond, 15/03/2023	(533)	AUD	536 074	0,19
Euro-Bobl, 08/03/2023	(68)	EUR	218 447	0,08
Euro-Bund, 08/03/2023	(87)	EUR	339 907	0,12
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(62)	USD	373 756	0,13
US 2 Year Note, 31/03/2023	270	USD	76 780	0,03
US 10 Year Note, 22/03/2023	(196)	USD	170 934	0,06
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			1 715 898	0,61
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	5	CAD	(12 996)	(0,01)
Euro-OAT, 08/03/2023	33	EUR	(232 094)	(0,08)
Euro-Schatz, 08/03/2023	6	EUR	(7 842)	-
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	47	KRW	(123 772)	(0,04)
Long Gilt, 29/03/2023	16	GBP	(123 934)	(0,05)
SPI 200 Index, 16/03/2023	61	AUD	(137 830)	(0,05)
TOPIX Index, 09/03/2023	41	JPY	(147 678)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2023	113	USD	(24 790)	(0,01)
US Long Bond, 22/03/2023	5	USD	(9 686)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(820 622)	(0,29)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			895 276	0,32

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
18	S&P 500 Index, Put, 3,750.000, 31/01/2023	USD	UBS	109 170	0,04
53	S&P 500 Index, Put, 3,875.000, 17/02/2023	USD	UBS	736 435	0,26
146	S&P/ASX 200 Index, Put, 6,900.000, 16/03/2023	AUD	UBS	133 443	0,05
143	S&P/ASX 200 Index, Put, 7,000.000, 16/02/2023	AUD	UBS	99 217	0,03
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte				1 078 265	0,38

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(18)	Russell 2000 Emini Index, Call, 2,250.000, 17/03/2023	USD	UBS	(1 170)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten				(1 170)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Target Return

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
5 631 000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.39-V1	Verkauf	5,00%	20.12.2027	43 856	0,02
9 686 000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.39-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	80 191	0,03
2 674 000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Verkauf	5,00%	20.12.2027	28 841	0,01
2 680 000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	10 785	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							163 673	0,06
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							163 673	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Inflation Plus

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Energie									
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	510 000	433 660	0,36	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	235 000	187 413	0,16
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1 210 000	790 838	0,67	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	15 542 000	2 181 301	1,83
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	4 100 000	169 492	0,14	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	26 200 000	1 170 098	0,98
			1 393 990	1,17	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	99 610 000	4 698 123	3,94
Finanzen									
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1 304 000	2 328 372	1,95	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	27 170 000	1 266 980	1,06
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	223 400	385 253	0,32	Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	480 000	11 631	0,01
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	932 000	1 564 742	1,31	Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024	UAH	23 600 000	389 184	0,33
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	18 520	3 035 590	2,55	Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	2 891 000	45 662	0,04
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	16 571 400 000	2 268 651	1,90				71 450 688	59,95
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/02/2023	EUR	3 860 000	3 856 336	3,24	Grundstoffe				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/04/2023	EUR	4 630 000	4 608 689	3,87	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	470 000	379 392	0,32
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/04/2023	EUR	11 760 000	11 694 998	9,81				379 392	0,32
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/06/2023	EUR	10 340 000	10 247 666	8,60	Summe Anleihen				
Indonesia Government Bond 5.5% 15/04/2026	IDR	10 600 000 000	626 027	0,53				73 224 070	61,44
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	47 097 000 000	2 758 825	2,32	Aktien				
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	75 758 000 000	4 396 212	3,69	Energie				
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	47 000 000	2 042 087	1,71	BP plc	GBP	1 008	5 407	0,01
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	91 340 000	4 067 244	3,41	Shell plc	GBP	194	5 098	-
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	4 200 000	216 334	0,18				10 505	0,01
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	86 670 000	3 636 778	3,05	Summe Aktien				
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	31 850 000	1 365 694	1,15				10 505	0,01
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	11 100 000	2 400 798	2,01	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								73 234 575	61,45
					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Energie				
					MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031				
					USD				
					290 000				
					224 713				
					0,19				
					Summe Anleihen				
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					224 713				
					0,19				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Inflation Plus

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF				
Commodity - Class I				
USD Accumulation	USD	79 093	9 641 609	8,09
			9 641 609	8,09
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			9 641 609	8,09
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
Gold Bullion Securities Ltd.				
	USD	35 800	5 655 192	4,75
Invesco Physical Gold ETC				
	USD	36 312	5 983 653	5,02
Invesco Physical Silver ETC				
	USD	229 400	4 938 442	4,14
iPath Pure Beta Crude Oil ETN				
	USD	108 800	3 035 759	2,55
iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN				
	USD	54 600	2 487 936	2,09
iPath Series B Bloomberg Cotton Subindex Total Return ETN				
	USD	6 800	373 107	0,31
iShares Physical Silver ETC				
	USD	116 900	2 511 515	2,11
WisdomTree Brent Crude Oil				
	USD	81 400	3 544 371	2,97
WisdomTree Wheat Reg. S				
	USD	1 434 500	1 023 779	0,86
			29 553 754	24,80
Summe börsengehandelte Fonds			29 553 754	24,80
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			39 195 363	32,89
Summe Kapitalanlagen			112 654 651	94,53
Barmittel			8 428 047	7,07
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(1 911 578)	(1,60)
Summe Nettovermögen			119 171 120	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Inflation Plus

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1 221 833	ZAR	21 614 000	03.01.2023	Lloyds Bank	26 653	0,02
EUR	5 008 938	BRL	27 128 000	04.01.2023	Goldman Sachs	194 959	0,16
EUR	185 129	CAD	250 000	04.01.2023	Bank of America	12 129	0,01
EUR	473 135	GBP	415 000	06.01.2023	Deutsche Bank	4 388	-
EUR	9 178 788	USD	9 200 000	06.01.2023	UBS	558 320	0,47
THB	48 250 000	EUR	1 298 296	06.01.2023	HSBC	7 404	0,01
EUR	1 311 656	USD	1 294 000	11.01.2023	HSBC	99 602	0,08
EUR	1 296 303	USD	1 285 000	11.01.2023	J.P. Morgan	92 679	0,08
EUR	782 648	USD	772 000	11.01.2023	Morgan Stanley	59 537	0,05
THB	32 200 000	EUR	863 991	19.01.2023	UBS	7 790	0,01
EUR	980 910	USD	976 000	26.01.2023	J.P. Morgan	67 721	0,06
EUR	6 787 265	USD	6 850 000	26.01.2023	Lloyds Bank	378 100	0,32
EUR	2 637 953	IDR	41 550 000 000	30.01.2023	Morgan Stanley	125 004	0,10
EUR	1 238 729	USD	1 250 000	30.01.2023	ANZ	69 516	0,06
EUR	1 988 214	USD	2 000 000	30.01.2023	UBS	117 473	0,10
EUR	213 677	GBP	185 000	31.01.2023	Citibank	4 946	-
HUF	1 071 200 000	EUR	2 527 556	31.01.2023	Goldman Sachs	111 853	0,09
EUR	3 005 533	IDR	47 009 535 000	02.02.2023	Morgan Stanley	163 933	0,14
EUR	194 904	USD	194 000	02.02.2023	ANZ	13 482	0,01
EUR	1 651 396	USD	1 660 000	02.02.2023	HSBC	99 022	0,08
EUR	5 619 123	USD	5 590 000	02.02.2023	Morgan Stanley	391 551	0,33
EUR	1 261 734	USD	1 270 000	02.02.2023	UBS	74 075	0,06
EUR	3 618 557	BRL	19 305 000	03.02.2023	HSBC	221 010	0,19
EUR	4 688 188	MXN	92 952 000	08.02.2023	Deutsche Bank	269 581	0,23
EUR	195 802	ZAR	3 542 000	08.02.2023	HSBC	1 089	-
EUR	6 275 601	USD	6 375 000	10.02.2023	Bank of America	317 006	0,27
EUR	2 523 245	USD	2 555 000	10.02.2023	Morgan Stanley	135 134	0,11
EUR	1 663 905	USD	1 761 000	14.02.2023	ANZ	18 356	0,01
EUR	8 206 933	USD	8 526 570	14.02.2023	J.P. Morgan	239 366	0,20
EUR	2 365 953	USD	2 435 000	14.02.2023	UBS	90 592	0,08
HUF	525 800 000	EUR	1 266 875	14.02.2023	Morgan Stanley	22 666	0,02
EUR	3 575 536	USD	3 814 000	27.03.2023	HSBC	21 575	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4 016 512	3,37
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	559	EUR	523	31.01.2023	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4 016 513	3,37
BRL	4 208 000	EUR	767 533	04.01.2023	Bank of America	(20 806)	(0,02)
BRL	9 815 000	EUR	1 902 279	04.01.2023	Goldman Sachs	(160 566)	(0,14)
BRL	13 105 000	EUR	2 506 407	04.01.2023	Morgan Stanley	(180 869)	(0,15)
CAD	250 000	EUR	184 177	04.01.2023	Morgan Stanley	(11 176)	(0,01)
GBP	353 000	EUR	401 707	06.01.2023	Lloyds Bank	(2 989)	-
GBP	62 000	EUR	71 094	06.01.2023	Morgan Stanley	(1 064)	-
USD	445 000	EUR	432 661	06.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15 692)	(0,01)
USD	2 679 000	EUR	2 544 967	06.01.2023	Citibank	(34 725)	(0,03)
USD	380 000	EUR	360 983	06.01.2023	HSBC	(4 921)	-
USD	4 300 000	EUR	4 034 683	06.01.2023	Morgan Stanley	(5 551)	(0,01)
USD	1 020 000	EUR	983 461	06.01.2023	Standard Chartered	(27 714)	(0,02)
MYR	2 870 000	EUR	620 272	18.01.2023	Goldman Sachs	(9 904)	(0,01)
USD	5 423 000	EUR	5 144 393	26.01.2023	Standard Chartered	(70 392)	(0,06)
IDR	20 290 000 000	EUR	1 240 448	30.01.2023	Morgan Stanley	(13 306)	(0,01)
GBP	185 000	EUR	211 930	31.01.2023	Morgan Stanley	(3 199)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Inflation Plus

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
BRL	9 555 000	EUR	1 728 004	03.02.2023	Bank of America	(46 391)	(0,04)
MXN	25 330 000	EUR	1 272 594	08.02.2023	Deutsche Bank	(68 496)	(0,06)
MXN	49 890 000	EUR	2 472 680	08.02.2023	Morgan Stanley	(101 087)	(0,09)
ZAR	3 542 000	EUR	195 527	08.02.2023	Citibank	(814)	-
COP	5 100 100 000	EUR	979 895	21.02.2023	Barclays	(6 821)	(0,01)
PEN	4 700 000	EUR	1 160 093	21.02.2023	Barclays	(14 064)	(0,01)
MYR	5 670 000	EUR	1 231 270	02.03.2023	Morgan Stanley	(26 760)	(0,02)
THB	44 720 000	EUR	1 227 829	02.03.2023	Morgan Stanley	(15 747)	(0,01)
EUR	1 175 596	ZAR	21 614 000	31.03.2023	Barclays	(3 628)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(846 682)	(0,71)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	52 712	EUR	49 505	31.01.2023	HSBC	(203)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(203)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(846 885)	(0,71)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						3 169 628	2,66

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japan DGF

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Finanzen				
Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 21/05/2030	AUD	37 536 0003 060 101 542		2,37
France Government Bond OAT, Reg. S 2% 25/11/2032	EUR	26 000 0003 335 981 578		2,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 30/01/2024	EUR	87 500 00011 918 879 455		9,24
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	8 619 000 663 786 634		0,51
New Zealand Government Bond, Reg. S 5.5% 15/04/2023	NZD	20 525 0001 722 674 134		1,34
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032	EUR	27 000 0003 476 958 832		2,70
US Treasury 0.125% 30/06/2023	USD	25 000 0003 224 060 614		2,50
US Treasury 2% 30/04/2024	USD	39 811 2005 069 424 674		3,93
US Treasury 0.375% 31/01/2026	USD	50 000 0005 871 270 768		4,55
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032	USD	21 500 0002 671 042 487		2,07
			41 014 180 718	31,80
Summe Anleihen			41 014 180 718	31,80
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			41 014 180 718	31,80
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation [‡]	USD	89 674 41910 477 671 162		8,13
Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation [‡]	USD	20 000 0002 583 695 000		2,00
			13 061 366 162	10,13
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			13 061 366 162	10,13

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	359 8914 916 825 175		3,81
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	USD	52 7862 763 614 166		2,14
Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation	USD	34 8112 412 528 127		1,87
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc	USD	1 262 7586 217 303 642		4,82
Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc	EUR	1 814 1346 576 366 908		5,10
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc	EUR	415 6873 499 099 954		2,71
Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	USD	5 276 60010 012 330 142		7,77
Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	USD	1 545 8549 701 655 676		7,52
Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc	JPY	639 1301 289 103 796		1,00
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Accumulation USD	USD	177 1612 807 163 179		2,18
			50 195 990 765	38,92
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			50 195 990 765	38,92
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares Core EUR Corp. Bond Fund	EUR	5 800 0003 781 499 561		2,93
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund'A'	USD	4 500 0002 601 926 719		2,02
			6 383 426 280	4,95
Summe börsengehandelte Fonds			6 383 426 280	4,95
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			69 640 783 207	54,00
Summe Kapitalanlagen			110 654 963 925	85,80
Barmittel			13 351 941 546	10,35
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			4 957 082 927	3,85
Summe Nettovermögen			128 963 988 398	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japan DGF

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
CZK	240 000 000	USD	10 200 690	22.02.2023	HSBC	48 936 207	0,04
EUR	17 000 000	USD	17 775 159	22.02.2023	State Street	55 920 860	0,04
HUF	4 000 000 000	USD	9 877 263	22.02.2023	UBS	78 494 452	0,06
JPY	4 034 466 703	AUD	43 367 000	22.02.2023	HSBC	166 288 218	0,13
JPY	7 747 322 767	CAD	74 892 000	22.02.2023	UBS	501 150 683	0,39
JPY	4 276 140 000	CNH	220 000 000	22.02.2023	UBS	89 297 351	0,07
JPY	22 041 274 860	EUR	153 000 000	22.02.2023	HSBC	583 570 240	0,45
JPY	14 226 580 640	EUR	100 000 000	22.02.2023	State Street	201 937 098	0,16
JPY	1 644 374 200	GBP	10 000 000	22.02.2023	HSBC	63 495 247	0,05
JPY	2 771 278 702	NZD	32 697 000	22.02.2023	HSBC	49 857 454	0,04
JPY	4 743 288 000	TWD	1 060 000 000	22.02.2023	BNP Paribas	196 220 064	0,15
JPY	3 350 917 920	USD	24 000 000	22.02.2023	HSBC	207 292 348	0,16
JPY	75 660 788 560	USD	550 760 000	22.02.2023	UBS	3 519 821 054	2,73
PLN	45 000 000	USD	9 801 701	22.02.2023	HSBC	53 623 042	0,04
SGD	41 000 000	USD	29 910 899	22.02.2023	BNP Paribas	91 151 517	0,07
USD	48 000 000	JPY	6 273 730 080	22.02.2023	State Street	13 521 064	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 920 576 899	4,59
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 920 576 899	4,59
CAD	68 000 000	JPY	6 775 194 280	22.02.2023	HSBC	(195 857 346)	(0,15)
CNH	220 000 000	JPY	4 325 567 400	22.02.2023	Standard Chartered	(138 724 751)	(0,11)
JPY	1 885 809 600	EUR	13 500 000	22.02.2023	UBS	(7 517 278)	-
JPY	1 884 294 153	KRW	18 500 000 000	22.02.2023	UBS	(47 546 382)	(0,04)
USD	52 279 880	EUR	50 000 000	22.02.2023	State Street	(164 473 119)	(0,13)
USD	27 500 000	JPY	3 665 521 035	22.02.2023	State Street	(63 450 067)	(0,05)
USD	54 000 000	JPY	7 340 614 200	22.02.2023	UBS	(267 456 663)	(0,21)
USD	29 723 111	SGD	41 000 000	22.02.2023	UBS	(115 748 813)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 000 774 419)	(0,78)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 000 774 419)	(0,78)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4 919 802 480	3,81

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japan DGF

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(640)	EUR	108 532 092	0,08
FTSE 100 Index, 17/03/2023	110	GBP	185 138	-
KOSPI 200 Index, 09/03/2023	(55)	KRW	24 736 340	0,02
SPI 200 Index, 16/03/2023	(27)	AUD	8 589 661	0,01
TOPIX Index, 09/03/2023	(29)	JPY	16 254 500	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2023	200	USD	4 121 094	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(533)	USD	46 676 572	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			209 095 397	0,16
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	460	AUD	(119 736 088)	(0,09)
DJIA CBOT Emini Index, 17/03/2023	56	USD	(24 027 952)	(0,02)
FTSE Taiwan Index, 30/01/2023	(65)	USD	(771 469)	-
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	88	USD	(74 757 730)	(0,06)
US 5 Year Note, 31/03/2023	200	USD	(6 593 750)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(225 886 989)	(0,17)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(16 791 592)	(0,01)

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
500	S&P 500 Emini Index, Put, 3,500.000, 17/03/2023	USD	UBS	163 195 313	0,13
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte				163 195 313	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Energie				
Anleihen					Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052				
Kommunikationsdienste					Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028				
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	765 000	724 904	0,21	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	70 000	79 146	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	1 103 000	1 085 497	0,32	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 324 000	1 313 213	0,38
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200 000	150 546	0,04	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	50 000	45 485	0,01
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	900 000	893 023	0,26	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	173 000	146 501	0,04
Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1 200 000	1 188 613	0,35	Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	121 000	98 841	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	900 000	880 066	0,26	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	100 000	86 700	0,03
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	1 200 000	1 259 700	0,36	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	400 000	313 959	0,09
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	200 000	187 620	0,05				2 579 019	0,75
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	1 167 000	1 157 812	0,34	Finanzen				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	800 000	830 176	0,24	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	700 000	678 796	0,20	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	1 000 000	974 279	0,28
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200 000	178 273	0,05	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	150 000 000	159 905	0,05
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200 000	162 352	0,05	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	70 000 000	78 547	0,02
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	975 000	816 655	0,24	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	150 000 000	177 066	0,05
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	522 000	404 479	0,12	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1 697 000	1 501 830	0,44
			10 598 512	3,09	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	45 100	80 076	0,02
Zyklische Konsumgüter					Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	221 600	370 197	0,11
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	200 000	161 368	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	262 300	482 643	0,14
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	364 000	317 168	0,09	Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	119 500	205 176	0,06
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1 126 000	1 025 937	0,30	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	2 014 500 000	310 928	0,09
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	947 000	989 252	0,29					
Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027	EUR	600 000	516 094	0,15					
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	900 000	838 690	0,24					
			3 848 509	1,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	160 500 000	19 142	0,01	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	1 420 700	65 000	0,02
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	418 100 000	49 072	0,01	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	5 000	4 636	-
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1 500 000	1 507 670	0,44	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	197 000	154 901	0,05
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	315 000	278 815	0,08	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	240 000	196 720	0,06
Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	1 390 000	58 535	0,02	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	149 000	111 370	0,03
Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	6 220 000	248 039	0,07	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	566 000	155 031	0,05
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	7 170 000	235 616	0,07	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	247 000	61 472	0,02
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	7 350 000	282 806	0,08	Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	257 000	54 039	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	690 000	614 097	0,18	Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	260 000	46 374	0,01
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	291 000	250 208	0,07	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	311 000	46 573	0,01
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	6 083 000 000	391 531	0,11	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	5 296 365	330 828	0,10
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	1 390 000 000	92 266	0,03	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	4 813 189	253 244	0,07
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	8 356 000 000	522 267	0,15	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	1 481 078	74 536	0,02
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	2 898 000 000	191 695	0,06	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	4 701 387	182 646	0,05
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	2 889 000 000	186 295	0,05	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	3 891 535	182 261	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	1 095 000	1 153 235	0,34	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	5 683 011	271 447	0,08
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	6 794 800	336 868	0,10	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	1 539 834	71 042	0,02
Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	6 054 800	271 185	0,08	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	1 253 000	1 325 717	0,39
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	3 799 700	189 537	0,06				15 740 336	4,59
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	3 524 700	167 466	0,05	Gesundheitswesen				
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	3 219 800	149 307	0,04	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200 000	168 000	0,05
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	1 705 300	76 351	0,02	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	900 000	846 919	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	682 000	627 418	0,18	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	366 000	280 857	0,08
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	262 000	237 094	0,07	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	176 000	120 480	0,04
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	243 000	212 018	0,06				915 461	0,27
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	1 100 000	1 078 172	0,32	Versorger				
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	95 000	82 104	0,02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 500 000	1 465 485	0,43
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	105 000	102 819	0,03	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 100 000	1 143 935	0,33
			3 354 544	0,98				2 609 420	0,76
Industriewerte					Summe Anleihen			46 409 818	13,53
Abertis Infraestruc- turas Finance BV, Reg. S 2.625% 31/12/2164	EUR	1 100 000	910 857	0,27	Wandelanleihen				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	200 000	184 320	0,05	Zyklische Konsumgüter				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	787 000	736 955	0,21	ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	3 300 000	4 128 490	1,20
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	1 200 000	1 143 717	0,33	Aptiv plc, Series A 5.5%	USD	35 151	3 801 229	1,11
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	200 000	177 654	0,05	MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	1 545 000	3 195 833	0,93
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	5 000	4 407	-	Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	350 000 000	2 881 611	0,84
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1 255 000	1 165 479	0,35				14 007 163	4,08
			4 323 389	1,26	Finanzen				
Informationstechnologie					BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025	EUR	3 300 000	4 012 135	1,17
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 100 000	1 096 792	0,32	JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024	EUR	3 400 000	3 879 932	1,13
United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	361 000	279 014	0,08	SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	420 000 000	3 316 209	0,97
			1 375 806	0,40				11 208 276	3,27
Grundstoffe					Gesundheitswesen				
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	92 000	82 194	0,02	QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	2 000 000	2 382 735	0,69
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1 029 000	982 628	0,29				2 382 735	0,69
			1 064 822	0,31	Industriewerte				
Immobilien					Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	3 600 000	3 653 507	1,07
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	345 000	272 263	0,08	Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	3 400 000	3 983 730	1,16
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	392 000	241 861	0,07	Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	460 000 000	3 529 137	1,03
					Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	2 900 000	3 210 073	0,94
					Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027	EUR	2 439 300	3 403 901	0,99
								17 780 348	5,19
					Informationstechnologie				
					Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	3 400 000	4 044 404	1,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026	USD	4 094 000	4 844 225	1,41	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	60 200	838 470	0,24
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	370 000 000	2 919 318	0,85	Shimano, Inc.	JPY	400	63 154	0,02
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	3 800 000	3 932 263	1,15	Sony Group Corp.	JPY	800	60 404	0,02
			15 740 210	4,59	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1 007	70 362	0,02
								7 583 735	2,21
Grundstoffe					Basiskonsumgüter				
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	1 880 000	2 570 816	0,75	Archer-Daniels-Mid- land Co.	USD	10 873	1 007 797	0,29
			2 570 816	0,75	Bunge Ltd.	USD	9 763	969 267	0,28
					Elders Ltd.	AUD	50 684	348 231	0,10
Summe Wandelanleihen			63 689 548	18,57	Haleon plc	GBP	153 555	605 884	0,18
Aktien					IOI Corp. Bhd.	MYR	444 100	408 257	0,12
Kommunikationsdienste					Kuala Lumpur Kepong Bhd.	MYR	83 500	423 793	0,12
Alphabet, Inc. 'A'	USD	19 792	1 735 480	0,52	Mowi ASA	NOK	23 537	400 667	0,12
Comcast Corp. 'A'	USD	788	27 505	0,01	Nestle SA	CHF	8 099	945 417	0,28
KDDI Corp.	JPY	40 800	1 227 408	0,36	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	14 096	977 640	0,28
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1 065	62 532	0,02	Salmar ASA	NOK	5 952	234 782	0,07
NAVER Corp.	KRW	347	49 301	0,01	Tesco plc	GBP	200 457	541 714	0,16
Netflix, Inc.	USD	284	81 920	0,02	Unilever plc	GBP	31 304	1 577 965	0,46
Spotify Technology SA	USD	178	13 888	-	Wilmar International Ltd.	SGD	137 000	426 025	0,12
TELUS Corp.	CAD	51 134	996 075	0,29				8 867 439	2,58
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 200	51 142	0,01					
			4 245 251	1,24	Energie				
Zyklische Konsumgüter					Baker Hughes Co.	USD	11 215	325 552	0,09
Airbnb, Inc. 'A'	USD	177	14 841	-	BP plc	GBP	67 039	383 745	0,11
Amazon.com, Inc.	USD	1 730	144 177	0,04	Cenovus Energy, Inc.	CAD	18 750	360 419	0,11
Ariston Holding NV	EUR	10 289	105 173	0,03	Cheniere Energy, Inc.	USD	2 332	347 554	0,10
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	9 347	831 570	0,24	Chevron Corp.	USD	2 169	385 224	0,11
Booking Holdings, Inc.	USD	618	1 220 441	0,36	ConocoPhillips	USD	3 485	402 476	0,12
Bridgestone Corp.	JPY	35 600	1 258 340	0,38	Coterra Energy, Inc.	USD	11 255	274 092	0,08
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	29 500	724 913	0,21	Devon Energy Corp.	USD	4 137	250 453	0,07
Cie Plastic Omnium SA	EUR	13 248	192 810	0,06	Diamondback Energy, Inc.	USD	2 753	371 804	0,11
Deckers Outdoor Corp.	USD	110	43 416	0,01	EOG Resources, Inc.	USD	3 088	394 128	0,11
Dollar General Corp.	USD	200	49 501	0,01	Exxon Mobil Corp.	USD	3 566	387 634	0,11
Evolution AB, Reg. S	SEK	310	30 199	0,01	Halliburton Co.	USD	12 900	498 897	0,15
Faurecia SE	EUR	11 106	167 916	0,05	Hess Corp.	USD	3 058	426 649	0,12
Hyundai Motor Co.	KRW	428	51 265	0,01	Imperial Oil Ltd.	CAD	7 323	354 735	0,10
Industria de Diseno Textil SA	EUR	47 144	1 257 566	0,38	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1 441	324 933	0,09
JD.com, Inc. 'A'	HKD	4 250	119 111	0,03	Schlumberger Ltd.	USD	11 936	628 936	0,19
Lucid Group, Inc.	USD	4 139	27 231	0,01	Shell plc	EUR	7 037	199 050	0,06
MercadoLibre, Inc.	USD	72	61 001	0,02	Shell plc	GBP	12 983	363 997	0,11
On Holding AG 'A'	USD	2 475	42 147	0,01	TotalEnergies SE	EUR	6 302	396 999	0,12
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	91	76 719	0,02				7 077 277	2,06
Panasonic Holdings Corp.	JPY	13 500	112 912	0,03	Finanzen				
QuantumScape Corp.	USD	1 597	8 787	-	Aflac, Inc.	USD	2 463	177 137	0,05
Saietta Group plc	GBP	15 769	11 309	-	AIA Group Ltd.	HKD	153 800	1 705 286	0,51
					American Express Co.	USD	2 281	332 488	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	265 874	663 294	0,19	Zions Bancorp NA	USD	893	43 500	0,01
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	107 700	59 137	0,02				26 094 260	7,60
Bank of America Corp.	USD	13 969	459 630	0,13	Gesundheitswesen				
Bank of Ireland Group plc	EUR	163 584	1 553 443	0,45	AstraZeneca plc	GBP	10 910	1 475 208	0,44
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	4 346	197 123	0,06	Boston Scientific Corp.	USD	2 016	93 070	0,03
CaixaBank SA	EUR	380 102	1 490 060	0,43	CSL Ltd.	AUD	252	49 022	0,01
Charles Schwab Corp. (The)	USD	5 320	436 833	0,13	Danaher Corp.	USD	286	75 872	0,02
Citigroup, Inc.	USD	5 256	235 646	0,07	Dexcom, Inc.	USD	291	32 281	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	44 100	1 114 222	0,32	Eli Lilly & Co.	USD	504	184 797	0,05
Erste Group Bank AG	EUR	60 284	1 923 259	0,57	Eurofins Scientific SE	EUR	263	19 105	0,01
Fifth Third Bancorp	USD	2 412	78 454	0,02	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	103	42 141	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	68 350	1 137 699	0,33	Illumina, Inc.	USD	182	36 503	0,01
First Republic Bank	USD	346	42 183	0,01	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	5 500	23 500	0,01
Globe Life, Inc.	USD	591	70 902	0,02	Merck & Co., Inc.	USD	1 841	203 785	0,06
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	19 671	1 331 968	0,39	Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	64	46 091	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	13 461	579 415	0,17	Roche Holding AG	CHF	3 501	1 107 175	0,32
Huntington Bancshares, Inc.	USD	8 142	114 395	0,03	Sonova Holding AG	CHF	68	16 241	-
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 083 734	2 417 337	0,71	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 939	1 073 922	0,31
JPMorgan Chase & Co.	USD	5 256	695 224	0,20	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3 337	1 760 566	0,52
M&T Bank Corp.	USD	801	115 745	0,03				6 239 279	1,82
Macquarie Group Ltd.	AUD	10 120	1 140 892	0,33	Industriewerte				
MetLife, Inc.	USD	2 514	181 593	0,05	ABB Ltd.	CHF	3 290	100 483	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	158 700	1 065 945	0,31	AGCO Corp.	USD	8 777	1 208 554	0,35
Moody's Corp.	USD	63	17 741	0,01	Airbus SE	EUR	466	55 351	0,02
Morgan Stanley	USD	14 337	1 212 562	0,35	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	1 564	139 844	0,04
MSCI, Inc.	USD	148	69 196	0,02	AMETEK, Inc.	USD	371	51 844	0,02
Northern Trust Corp.	USD	1 254	111 594	0,03	Array Technologies, Inc.	USD	3 712	69 565	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 588	249 560	0,07	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 100	17 034	-
Progressive Corp. (The)	USD	401	52 255	0,02	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	1 513	113 692	0,03
Prudential Financial, Inc.	USD	1 624	161 045	0,05	ChargePoint Holdings, Inc.	USD	1 798	15 977	-
Prudential plc	GBP	48 148	654 347	0,19	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 000	169 556	0,05
Raymond James Financial, Inc.	USD	1 003	107 294	0,03	Daikin Industries Ltd.	JPY	500	76 072	0,02
Regions Financial Corp.	USD	5 431	116 410	0,03	Deere & Co.	USD	2 635	1 124 042	0,33
Societe Generale SA	EUR	60 416	1 522 314	0,44	EnerSys	USD	258	19 065	0,01
State Street Corp.	USD	1 769	137 500	0,04	Enovix Corp.	USD	868	10 823	-
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	23 409	1 525 517	0,44	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	7 000	88 322	0,03
Truist Financial Corp.	USD	4 415	189 792	0,06	Fluence Energy, Inc.	USD	2 737	45 571	0,01
US Bancorp	USD	5 977	258 856	0,08	Forsee Power SACA	EUR	7 102	25 234	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	8 443	345 467	0,10	FREYR Battery SA	USD	947	7 962	-
					GS Yuasa Corp.	JPY	600	9 577	-
					Iluka plc	GBP	8 492	2 482	-
					Industrie De Nora SpA	EUR	4 139	64 037	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Invinity Energy Systems plc	GBP	27 658	14 335	-	Canadian Solar, Inc.	USD	4 790	143 983	0,04
Japan Steel Works Ltd. (The)	JPY	400	7 858	-	Chroma ATE, Inc.	TWD	7 000	41 079	0,01
Johnson Controls International plc	USD	1 994	127 474	0,04	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	367	37 916	0,01
Legrand SA	EUR	1 441	115 900	0,03	Enphase Energy, Inc.	USD	430	112 622	0,03
Nexans SA	EUR	3 159	288 191	0,08	Entegris, Inc.	USD	1 727	111 468	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	5 743	55 572	0,02	First Solar, Inc.	USD	2 400	355 423	0,10
Nordson Corp.	USD	6 361	1 516 528	0,44	Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	18 000	43 432	0,01
Northrop Grumman Corp.	USD	200	108 531	0,03	Gartner, Inc.	USD	313	105 404	0,03
OX2 AB	SEK	9 412	79 386	0,02	Gen Digital, Inc.	USD	2 581	54 536	0,02
Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	2 535 000	855 427	0,25	Intel Corp.	USD	10 452	271 295	0,08
Plug Power, Inc.	USD	10 323	124 237	0,04	Intuit, Inc.	USD	1 604	620 805	0,18
Pod Point Group Holdings plc	GBP	24 751	18 199	0,01	Itron, Inc.	USD	3 588	182 113	0,05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	32 100	1 009 814	0,29	Keyence Corp.	JPY	300	116 035	0,03
RELX plc	GBP	39 466	1 088 409	0,32	KLA Corp.	USD	956	357 790	0,10
Rockwell Automation, Inc.	USD	94	24 251	0,01	L&F Co. Ltd.	KRW	153	21 104	0,01
Schneider Electric SE	EUR	14 710	2 068 991	0,59	Lam Research Corp.	USD	727	300 468	0,09
Sensata Technologies Holding plc	USD	873	34 980	0,01	Landis+Gyr Group AG	CHF	2 301	162 676	0,05
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 400	53 907	0,02	Lattice Semiconductor Corp.	USD	1 600	100 992	0,03
SIF Holding NV	EUR	4 288	53 073	0,02	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12 600	76 516	0,02
Signify NV, Reg. S	EUR	3 835	129 674	0,04	Marvell Technology, Inc.	USD	6 997	252 621	0,07
SMC Corp.	JPY	300	125 525	0,04	Mastercard, Inc. 'A'	USD	4 212	1 453 774	0,42
Stem, Inc.	USD	15 077	129 535	0,04	Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	1 384	21 005	0,01
Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CNY	7 200	21 859	0,01	MediaTek, Inc.	TWD	3 000	60 747	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	2 000	22 233	0,01	Microchip Technology, Inc.	USD	5 491	381 357	0,11
TOMRA Systems ASA	NOK	788	13 262	-	Micron Technology, Inc.	USD	6 255	312 235	0,09
Vestas Wind Systems A/S	DKK	25 437	742 544	0,22	Microsoft Corp.	USD	12 684	3 033 657	0,89
XPO, Inc.	USD	757	25 748	0,01	MKS Instruments, Inc.	USD	616	51 923	0,02
			12 270 530	3,58	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	526	182 305	0,05
Informationstechnologie					Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	14 890	-
Adobe, Inc.	USD	2 826	947 882	0,28	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1 500	48 600	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	7 354	468 450	0,14	NVIDIA Corp.	USD	4 594	657 679	0,19
Adyen NV, Reg. S	EUR	11	15 190	-	NXP Semiconductors NV	USD	2 039	317 798	0,09
Amphenol Corp. 'A'	USD	971	73 810	0,02	ON Semiconductor Corp.	USD	5 249	323 096	0,09
Analog Devices, Inc.	USD	2 084	337 773	0,10	Palo Alto Networks, Inc.	USD	247	34 284	0,01
Apple, Inc.	USD	1 579	203 005	0,06	Qorvo, Inc.	USD	1 223	108 875	0,03
Applied Materials, Inc.	USD	3 612	345 413	0,10	QUALCOMM, Inc.	USD	3 889	420 628	0,12
ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	7 702	48 189	0,01	Salesforce, Inc.	USD	4 947	646 637	0,19
ASML Holding NV	EUR	2 400	1 296 789	0,38	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2 515	110 523	0,03
ASML Holding NV, NYRS	USD	612	331 864	0,10	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	514	239 983	0,07
Broadcom, Inc.	USD	1 281	707 924	0,21	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	9 937	2 181 793	0,65

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Silicon Laboratories, Inc.	USD	415	55 592	0,02	Liontown Resources Ltd.	AUD	11 134	9 875	-
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	1 000	9 254	-	Lithium Americas Corp.	CAD	693	12 865	-
Skyworks Solutions, Inc.	USD	1 837	164 812	0,05	Livent Corp.	USD	1 235	24 048	0,01
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	1 765	490 411	0,14	Lundin Mining Corp.	CAD	67 124	418 041	0,12
STMicroelectronics NV, ADR	USD	3 230	113 608	0,03	Mineral Resources Ltd.	AUD	12 669	662 306	0,19
Synaptics, Inc.	USD	472	44 101	0,01	Nano One Materials Corp.	CAD	2 681	4 812	-
Synopsys, Inc.	USD	219	69 849	0,02	Norsk Hydro ASA	NOK	250 683	1 871 830	0,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	7 415	555 840	0,16	Pilbara Minerals Ltd.	AUD	18 713	47 220	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	73 000	1 060 634	0,31	Rio Tinto plc	GBP	8 005	559 439	0,16
TDK Corp.	JPY	2 600	84 816	0,02	Sayona Mining Ltd.	AUD	66 503	8 521	-
Teradyne, Inc.	USD	1 837	158 492	0,05	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3 800	28 297	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	15 170	2 483 789	0,73	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 200	13 740	-
United Microelectro-nics Corp., ADR	USD	8 739	57 823	0,02	Sigma Lithium Corp.	USD	384	10 556	-
Visa, Inc. 'A'	USD	991	204 523	0,06	Sika AG	CHF	3 695	890 896	0,27
Wolfspeed, Inc.	USD	1 821	123 635	0,04	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1 048	81 962	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	296 000	326 782	0,10	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	12 800	451 913	0,13
			24 850 317	7,24	Tianqi Lithium Corp. 'A'	CNY	6 200	70 334	0,02
Grundstoffe					Umicore SA	EUR	5 305	196 021	0,06
Albemarle Corp.	USD	704	151 067	0,04	Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	2 800	52 816	0,02
Allkem Ltd.	AUD	3 866	29 269	0,01				13 040 744	3,80
Anglo American plc	GBP	19 940	777 882	0,23	Immobilien				
Antofagasta plc	GBP	15 066	280 660	0,08	American Tower Corp., REIT	USD	555	119 327	0,03
BHP Group Ltd.	GBP	17 125	530 490	0,15	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	2 251	31 121	0,01
Boliden AB	SEK	12 711	482 909	0,14	Equinix, Inc., REIT	USD	74	48 930	0,01
Core Lithium Ltd.	AUD	12 930	8 907	-	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	78	11 582	-
Corteva, Inc.	USD	1 939	113 702	0,03	Link REIT, REIT	HKD	94 893	695 833	0,21
DuPont de Nemours, Inc.	USD	4 432	300 978	0,09	Sun Communities, Inc., REIT	USD	3 399	490 241	0,15
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	24 143	521 177	0,15				1 397 034	0,41
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	14 617	553 532	0,16	Versorger				
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6 700	66 837	0,02	Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	BRL	7 493	61 238	0,02
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6 800	42 868	0,01	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	14 000	17 077	-
Gurit Holding AG	CHF	750	73 648	0,02	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	4 847	187 010	0,05
IGO Ltd.	AUD	4 963	45 269	0,01	EDP Renovaveis SA	EUR	10 770	237 072	0,07
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	73 290	575 011	0,17	Elia Group SA/NV	EUR	609	86 684	0,03
Johnson Matthey plc	GBP	11 562	296 424	0,09	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	8 654	233 576	0,07
LG Chem Ltd.	KRW	569	271 327	0,08					
LG Chem Ltd. Preference	KRW	11 026	2 428 335	0,72					
Linde plc	EUR	230	74 960	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Neoen SA, Reg. S	EUR	4 665	187 106	0,05	Scripps Escrow II, Inc., 144A				
NextEra Energy, Inc.	USD	1 295	108 699	0,03	5.375% 15/01/2031	USD	85 000	68 357	0,02
Ormat Technologies, Inc.	USD	1 608	140 400	0,04	Scripps Escrow, Inc., 144A				
Red Electrica Corp. SA	EUR	13 707	239 856	0,07	5.875% 15/07/2027	USD	287 000	257 318	0,08
SSE plc	GBP	55 043	1 135 844	0,33	Sirius XM Radio, Inc., 144A				
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	30 527	227 094	0,07	4.125% 01/07/2030	USD	183 000	151 447	0,04
Volitalia SA	EUR	6 903	126 245	0,04	Sprint LLC				
			2 987 901	0,87	7.625% 01/03/2026	USD	262 000	275 935	0,08
Summe Aktien			114 653 767	33,41	Townsquare Media, Inc., 144A				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			224 753 133	65,51	6.875% 01/02/2026	USD	245 000	216 301	0,06
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	236 000	196 323	0,06
Anleihen					Urban One, Inc., 144A				
Kommunikationsdienste					7.375% 01/02/2028	USD	250 000	211 640	0,06
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	131 000	24 854	0,01	Ziff Davis, Inc., 144A				
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	166 000	131 767	0,04	4.625% 15/10/2030	USD	145 000	122 953	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	890 000	727 300	0,21				4 607 981	1,34
CCO Holdings LLC, 144A					Zyklische Konsumgüter				
4.25% 15/01/2034	USD	5 000	3 715	-	Academy Ltd., 144A				
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	271 000	211 192	0,06	6% 15/11/2027	USD	197 000	188 395	0,06
CSC Holdings LLC, 144A					Allison Transmission, Inc., 144A				
5.375% 01/02/2028	USD	490 000	397 248	0,12	3.75% 30/01/2031	USD	191 000	156 722	0,05
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A					BCPE Empire Holdings, Inc., 144A				
6.75% 01/07/2026	USD	255 000	211 550	0,06	7.625% 01/05/2027	USD	200 000	182 250	0,05
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	161 000	112 373	0,03	Caesars Entertainment, Inc., 144A				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A					8.125% 01/07/2027	USD	60 000	59 074	0,02
5.875% 15/10/2027	USD	234 000	215 995	0,06	Caesars Entertainment, Inc., 144A				
iHeartCommuni- cations, Inc.					4.625% 15/10/2029	USD	183 000	147 642	0,04
8.375% 01/05/2027	USD	230 000	194 824	0,06	Caesars Resort Collection LLC, 144A				
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	200 000	181 163	0,05	5.75% 01/07/2025	USD	131 000	128 028	0,04
Netflix, Inc., 144A					Carnival Corp., 144A				
4.875% 15/06/2030	USD	302 000	283 280	0,08	7.625% 01/03/2026	USD	356 000	282 793	0,09
Nexstar Media, Inc., 144A					Carnival Corp., 144A				
4.75% 01/11/2028	USD	236 000	204 796	0,06	4% 01/08/2028	USD	98 000	79 846	0,02
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	186 000	136 948	0,04	CCM Merger, Inc., 144A				
Rogers Communications, Inc., 144A					6.375% 01/05/2026	USD	6 000	5 620	-
5.25% 15/03/2082	USD	80 000	70 702	0,02	CDI Escrow Issuer, Inc., 144A				
					5.75% 01/04/2030	USD	108 000	97 499	0,03
					Cedar Fair LP, 144A				
					5.5% 01/05/2025	USD	133 000	131 233	0,04
					Fertitta Entertainment LLC, 144A				
					6.75% 15/01/2030	USD	369 000	296 925	0,10
					Golden Entertainment, Inc., 144A				
					7.625% 15/04/2026	USD	11 000	10 859	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	130 000	107 219	0,03	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	106 000	102 018	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	80 000	72 053	0,02				1 344 153	0,39
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	200 000	186 793	0,05	Energie				
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	63 000	50 786	0,01	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	160 000	158 923	0,05
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	121 000	81 156	0,02	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	167 000	168 062	0,05
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	162 000	104 302	0,03	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	20 000	18 432	0,01
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	118 000	101 911	0,03	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	250 000	209 314	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	226 000	183 907	0,05	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	323 000	296 276	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	174 000	175 171	0,05	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	16 000	16 306	-
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	84 000	71 674	0,02	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	175 000	149 224	0,04
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	77 000	74 347	0,02	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	118 000	107 016	0,03
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	92 000	97 567	0,03	Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	7 000	6 273	-
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	80 000	75 984	0,02	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	229 000	198 016	0,06
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	144 000	129 961	0,04	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	160 000	154 726	0,05
			3 279 717	0,96	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	192 000	161 650	0,05
Basiskonsumgüter					DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	20 000	16 682	-
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	263 000	233 474	0,07	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	145 000	139 100	0,04
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	165 000	159 996	0,05	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	81 000	77 267	0,02
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	70 000	68 849	0,02	EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	137 000	135 861	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	322 000	283 130	0,07	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	179 000	149 197	0,04
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	237 000	203 888	0,06	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	5 000	4 834	-
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	300 000	269 733	0,08	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	151 000	143 394	0,04
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	43 000	23 065	0,01	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	207 000	198 071	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	366 000	313 337	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164	USD	161 000	157 242	0,05
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	142 000	119 698	0,03	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	133 000	105 893	0,03
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	50 000	46 120	0,01	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	13 196 000	385 165	0,11
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	356 000	297 575	0,09	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	6 458 000	197 841	0,06
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	150 000	141 361	0,04	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	8 833 000	280 153	0,08
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	201 000	176 228	0,05	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	2 067 000	62 016	0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	21 000	17 815	0,01	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	3 719 000	86 798	0,03
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	108 000	103 956	0,03	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	200 000	162 853	0,05
			3 724 714	1,09	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	238 000	184 729	0,05
					Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	157 000	137 630	0,04
							3 903 827	1,14	
Finanzen					Gesundheitswesen				
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	10 000	8 476	-	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	235 000	216 507	0,06
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	138 000	135 368	0,04	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	50 000	42 665	0,01
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	52 000	42 796	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	45 000	28 768	0,01
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	135 000	125 520	0,04	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	187 000	165 740	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	145 000	120 736	0,04	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	12 000	10 429	-
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	200 000	192 466	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	425 000	386 131	0,12
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	185 000	158 203	0,05	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	208 000	178 742	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	255 000	154 028	0,04	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	259 000	264 560	0,08
Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	1 605 000	367 923	0,11	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	404 000	326 698	0,11
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	2 366 000	545 799	0,15	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	13 000	10 318	-
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	1 103 000	242 634	0,07	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200 000	176 364	0,05
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	239 000	49 558	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	270 000	219 065	0,06	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	190 000	163 868	0,05
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	257 000	241 372	0,07	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	35 000	32 318	0,01
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	208 000	119 929	0,03	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	115 000	100 497	0,03
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	178 000	153 195	0,04	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	158 000	157 119	0,05
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	228 000	216 646	0,06	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	215 000	204 590	0,06
			2 757 129	0,80	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	20 000	5 050	-
Industriewerte					Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	200 000	180 820	0,05
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	136 000	102 443	0,03				3 649 818	1,06
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	265 000	217 679	0,06	Informationstechnologie				
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	259 000	236 715	0,07	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	40 000	32 202	0,01
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	216 000	210 911	0,06	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	136 000	117 467	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	305 000	246 437	0,07	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	340 000	313 069	0,09
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	163 000	160 626	0,05	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	37 000	30 687	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	6 000	5 325	-	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	85 000	65 580	0,02
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	224 000	194 761	0,06	Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	152 380	166 307	0,05
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200 000	183 826	0,05	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	10 000	8 531	-
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	269 000	236 397	0,07	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	294 000	243 736	0,07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	166 000	143 541	0,04	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	157 000	157 540	0,05
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	143 000	117 030	0,03	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	135 000	101 500	0,03
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	351 000	316 841	0,09				1 236 619	0,36
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	420 000	412 927	0,12	Grundstoffe				
Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026	USD	20 000	20 097	0,01	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	150 000	124 691	0,04
					Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	245 000	192 354	0,06
					Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	500 000	462 744	0,14
					Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	240 000	205 284	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	168 000	140 532	0,04	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	172 000	154 682	0,05
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	9 000	8 235	-	Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	32 000	29 295	0,01
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	26 000	23 527	0,01				672 965	0,20
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	101 000	84 724	0,02	Summe Anleihen			28 492 953	8,31
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	267 000	230 627	0,07	Wandelanleihen				
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	33 000	23 183	0,01	Kommunikationsdienste				
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	269 000	219 916	0,06	CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	290 000 000	2 309 005	0,67
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	142 000	134 207	0,04	Sea Ltd. 1% 01/12/2024	USD	3 172 000	3 902 543	1,14
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	109 000	100 552	0,03	Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	3 243 000	3 218 678	0,94
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	200 000	185 338	0,05				9 430 226	2,75
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	211 000	186 836	0,05	Zyklische Konsumgüter				
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	136 000	133 009	0,04	Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	3 017 000	4 016 532	1,17
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	145 000	119 399	0,03	Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	3 878 000	3 843 098	1,12
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	172 000	164 581	0,05	MakeMyTrip Ltd. 0% 15/02/2028	USD	2 121 000	2 113 577	0,62
			2 739 739	0,80	NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025	USD	1 716 000	1 771 221	0,52
					NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027	USD	2 932 000	2 017 509	0,59
Immobilien					Pinduoduo, Inc. 0% 01/10/2024	USD	2 504 000	4 867 776	1,41
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	250 000	217 263	0,07	Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027	USD	3 750 000	4 516 500	1,32
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	140 000	117 393	0,03				23 146 213	6,75
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	144 000	119 692	0,03	Industriewerte				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	60 000	55 390	0,02	Copa Holdings SA 4.5% 15/04/2025	USD	1 482 000	2 531 745	0,74
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	73 000	66 553	0,02	ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	4 664 000	4 941 508	1,44
			576 291	0,17				7 473 253	2,18
Versorger					Informationstechnologie				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	166 000	137 987	0,04	Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	3 919 000	4 026 773	1,17
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	241 000	204 247	0,06	Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	3 775 000	4 164 296	1,20
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	183 000	146 754	0,04	Microchip Technology, Inc. 0.125% 15/11/2024	USD	3 674 000	3 967 920	1,16
					ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	2 664 000	3 556 440	1,04
					Palo Alto Networks, Inc. 0.375% 01/06/2025	USD	1 866 000	2 774 742	0,81
					SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	2 657 000	3 292 023	0,96

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	3 823 000	4 033 265	1,18
			25 815 459	7,52
Summe Wandelanleihen			65 865 151	19,20
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			94 358 104	27,51

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	72 965	7 558 489	2,20
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	24 442	3 559 073	1,04
			11 117 562	3,24
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			11 117 562	3,24
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			11 117 562	3,24
Summe Kapitalanlagen			330 228 799	96,26
Barmittel			11 728 480	3,42
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			1 094 791	0,32
Summe Nettovermögen			343 052 070	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	2,669,000	USD	371,899	19.01.2023	Morgan Stanley	14,867	0 01
CNH	94,083,000	USD	13,562,784	19.01.2023	UBS	70,820	0 02
KRW	7,222,093,000	USD	5,585,532	19.01.2023	Standard Chartered	168,006	0 05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						253,693	0 08
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	27,406,840	USD	18,349,773	31.01.2023	HSBC	297,244	0 09
CNH	162,996	USD	23,405	31.01.2023	HSBC	238	-
EUR	11,658,809	USD	12,414,709	31.01.2023	HSBC	50,582	0 01
SGD	30,376	USD	22,380	31.01.2023	HSBC	290	-
USD	35,830	EUR	33,480	31.01.2023	HSBC	34	-
ZAR	315,036,622	USD	17,744,034	31.01.2023	HSBC	794,791	0 23
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1,143,179	0 33
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1,396,872	0 41
USD	13,204,662	CNH	94,100,000	19.01.2023	J.P. Morgan	(431,406)	(0 13)
USD	8,113,753	AUD	12,149,000	25.01.2023	BNP Paribas	(149,946)	(0 04)
USD	41,686,161	EUR	40,209,429	26.01.2023	J.P. Morgan	(1,288,973)	(0 37)
USD	8,926,445	GBP	7,482,054	26.01.2023	Morgan Stanley	(97,996)	(0 03)
USD	2,975,163	GBP	2,494,018	26.01.2023	UBS	(32,983)	(0 01)
BRL	19,050,000	USD	3,662,405	02.02.2023	Morgan Stanley	(76,489)	(0 02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2,077,793)	(0 60)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	394,500	AUD	589,097	31.01.2023	HSBC	(6,309)	-
USD	301	CNH	2,092	31.01.2023	HSBC	(3)	-
USD	283,127	EUR	266,107	31.01.2023	HSBC	(1,387)	-
USD	281	SGD	381	31.01.2023	HSBC	(4)	-
USD	746,984	ZAR	12,923,401	31.01.2023	HSBC	(13,514)	(0 01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(21,217)	(0 01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2,099,010)	(0 61)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(702,138)	(0 20)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index, 17/03/2023	(42)	GBP	121	-
Hang Seng TECH Index, 30/01/2023	296	HKD	3,155	-
SPI 200 Index, 16/03/2023	(29)	AUD	60,106	0 02
TPX Banks Index, 09/03/2023	609	JPY	800,267	0 23
US 10 Year Note, 22/03/2023	(12)	USD	30,937	0 01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			894,586	0 26
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	80	EUR	(93,886)	(0 03)
Swiss Market Index, 17/03/2023	(87)	CHF	(18,102)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	2	USD	(2,250)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(114,238)	(0 03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			780,348	0 23

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2,405,357	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Verkauf	5 00 %	20.12.2027	25,944	0 01
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							25,944	0 01
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							25,944	0 01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste					Basiskonsumgüter				
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	138 000	139 839	0,09	Target Corp. 2.95% 15/01/2052	USD	101 000	70 285	0,04
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031	EUR	170 000	157 661	0,10				1 230 043	0,75
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034	EUR	160 000	131 919	0,08	Basiskonsumgüter				
Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027	EUR	100 000	96 699	0,06	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042	USD	215 000	203 583	0,12
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	200 000	195 769	0,12	Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030	USD	304 000	249 316	0,16
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	200 000	187 620	0,11	Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042	USD	212 000	187 522	0,11
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	245 000	194 145	0,12	Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100 000	97 910	0,06
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	65 000	61 228	0,04	Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027	EUR	190 000	185 398	0,11
Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050	USD	90 000	71 306	0,04	Kimberly-Clark Corp. 2.875% 07/02/2050	USD	80 000	55 234	0,03
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200 000	162 352	0,10	Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	140 000	135 022	0,08
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	280 000	235 145	0,13	Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049	USD	166 000	160 422	0,10
			1 633 683	0,99	Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100 000	98 026	0,06
Zyklische Konsumgüter					Energie				
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	25 000	20 171	0,01	Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100 000	93 948	0,06
Aptiv plc 4.35% 15/03/2029	USD	130 000	120 408	0,07	Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027	USD	163 000	152 586	0,09
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	147 000	128 087	0,08				1 618 967	0,98
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	30 000	27 315	0,02	BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	100 000	101 810	0,06		USD	229 000	220 102	0,13
Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024	USD	170 000	166 439	0,10	BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041				
McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050	USD	94 000	79 227	0,05		USD	100 000	74 638	0,05
McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027	EUR	200 000	199 624	0,12	Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052				
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100 000	113 378	0,07		USD	31 000	22 208	0,01
Target Corp. 3.375% 15/04/2029	USD	220 000	203 299	0,13	Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025				
						EUR	115 000	116 319	0,07
					EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029				
						USD	40 000	37 068	0,02
					Equinor ASA 3.7% 06/04/2050				
						USD	210 000	168 593	0,10
					National Grid Gas plc, Reg. S 1.375% 07/02/2031				
						GBP	200 000	176 288	0,11
					Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025				
						USD	80 000	79 830	0,05
					Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025				
						USD	27 000	26 968	0,02
					Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028				
						USD	240 000	243 226	0,15
					OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023				
						EUR	172 000	179 776	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	339 000	324 929	0,20	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	430 000	369 034	0,22
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036	GBP	100 000	90 662	0,06	HSBC Holdings plc, FRN 3.973% 22/05/2030	USD	320 000	280 754	0,17
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	31 000	28 201	0,02	ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	200 000	203 797	0,12
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	80 000	67 746	0,04	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100 000	99 939	0,06
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	45 000	40 537	0,02	John Deere Capital Corp. 2.6% 07/03/2024	USD	180 000	175 491	0,11
TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	138 000	104 368	0,06	Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	100 000	101 876	0,06
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	100 000	75 064	0,05	Lloyds Banking Group plc 4.5% 04/11/2024	USD	200 000	195 445	0,12
Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	45 000	36 759	0,02	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026	GBP	100 000	111 135	0,07
			2 113 282	1,29	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025	USD	240 000	227 342	0,14
Finanzen					MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030	USD	168 000	165 756	0,10
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	199 000	187 597	0,11	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	36 625 300	1 815 785	1,10
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	145 000	137 627	0,08	Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	USD	100 000	94 595	0,06
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	USD	200 000	159 160	0,10	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	350 000	318 597	0,19
Bank of America Corp. 4.45% 03/03/2026	USD	157 000	153 870	0,09	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	280 000	281 436	0,17
Barclays plc 2.645% 24/06/2031	USD	400 000	312 892	0,19	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	85 000	66 836	0,04
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	200 000	164 971	0,10	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	105 000	86 065	0,05
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	1 075 500	1 796 691	1,09	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	45 000	33 635	0,02
Chubb INA Holdings, Inc. 2.5% 15/03/2038	EUR	100 000	82 830	0,05	Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049	USD	120 000	94 791	0,06
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	156 000	149 077	0,09	Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	215 000	187 434	0,11
Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028	USD	80 000	74 611	0,05	Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	257 000	248 020	0,15
Credit Suisse Group AG, Reg. S 0.65% 10/09/2029	EUR	210 000	150 464	0,09	Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046	USD	75 000	59 471	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	192 557	0,12	Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026	EUR	200 000	190 720	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200 000	177 999	0,11	Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029	EUR	100 000	85 760	0,05
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1% 24/02/2025	EUR	322 000	320 930	0,20					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 20/02/2024	USD	100 000	98 329	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	241 000	224 045	0,14	Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	175 000	153 584	0,09
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	390 000	405 220	0,25	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	60 000	58 754	0,04
US Treasury 0.5% 30/11/2023	USD	7 630 100	7 345 786	4,47	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	100 000	81 356	0,05
US Treasury 2.5% 30/04/2024	USD	7 418 100	7 210 625	4,38	UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	80 000	76 167	0,05
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	8 423 000	8 369 943	5,09	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	90 000	93 504	0,06
US Treasury Bill 0% 09/03/2023	USD	12 222 200	12 124 407	7,37				2 219 229	1,35
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	10 000 000	9 902 603	6,02	Industriewerte				
US Treasury Bill 0% 13/04/2023	USD	6 821 000	6 741 214	4,10	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150 000	138 240	0,08
US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	6 804 900	6 714 665	4,08	Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024	USD	300 000	295 012	0,18
US Treasury Bill 0% 11/05/2023	USD	8 200 000	8 064 716	4,90	Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	277 000	241 490	0,15
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	150 000	173 810	0,11	Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	300 000	295 641	0,18
			76 930 353	46,77	Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032	GBP	200 000	211 333	0,13
Gesundheitswesen					FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	70 000	50 381	0,03
Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	USD	190 000	188 896	0,11	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033	GBP	100 000	124 083	0,08
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	100 000	93 412	0,06	Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	100 000	101 463	0,06
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	200 000	169 389	0,10	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100 000	100 010	0,06
Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047	USD	160 000	124 149	0,08	United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029	USD	310 000	270 565	0,16
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	70 000	63 989	0,04	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	79 000	66 493	0,04
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	310 000	305 877	0,19	Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041	USD	83 000	62 094	0,04
DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031	EUR	230 000	191 921	0,12	Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045	USD	226 000	195 688	0,12
Eli Lilly & Co. 2.25% 15/05/2050	USD	85 000	53 951	0,03				2 152 493	1,31
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	80 000	72 395	0,04	Informationstechnologie				
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	130 000	114 367	0,07	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	210 000	209 173	0,13
GlaxoSmith- Kline Capital plc 3% 01/06/2024	USD	125 000	121 779	0,07	ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	100 000	90 049	0,05
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	43 000	37 518	0,02	Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/07/2025	USD	154 000	151 219	0,09
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	140 000	120 995	0,07	Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030	EUR	140 000	127 976	0,08
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100 000	97 226	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Fidelity National Information Services, Inc. 3.1% 01/03/2041	USD	172 000	119 525	0,07	Versorger				
Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031	USD	150 000	122 235	0,07	American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030	USD	230 000	199 413	0,12
Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	290 000	273 757	0,17	Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	295 000	220 016	0,12
Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	70 000	58 228	0,04	E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	65 000	65 342	0,04
Visa, Inc. 1.9% 15/04/2027	USD	105 000	94 650	0,06	E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	190 000	178 331	0,11
			1 246 812	0,76	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/06/2036	EUR	200 000	137 335	0,08
Grundstoffe					Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100 000	92 235	0,06
BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	140 000	128 758	0,08	Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048	USD	169 000	145 148	0,09
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	228 000	235 374	0,14	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024	EUR	200 000	208 538	0,13
Ecolab, Inc. 2.125% 01/02/2032	USD	148 000	118 563	0,07	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031	GBP	200 000	180 580	0,11
			482 695	0,29	Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030	EUR	250 000	211 012	0,13
Immobilien					SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	100 000	91 076	0,06
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	150 000	145 247	0,09	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030	EUR	100 000	81 066	0,05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	110 000	89 655	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	100 000	96 401	0,06
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	150 000	136 356	0,08				1 906 493	1,16
American Tower Corp., REIT 2.7% 15/04/2031	USD	110 000	89 752	0,05	Summe Anleihen			93 254 802	56,70
Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035	GBP	128 000	105 004	0,06	Aktien				
Crown Castle, Inc., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	173 000	151 060	0,09	Kommunikationsdienste				
Crown Castle, Inc., REIT 3.3% 01/07/2030	USD	200 000	175 205	0,11	Alphabet, Inc. 'A'	USD	9 773	856 954	0,51
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	190 000	170 036	0,10	AT&T, Inc.	USD	7 645	140 577	0,09
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	200 000	183 919	0,12	Comcast Corp. 'A'	USD	2 489	86 879	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100 000	90 598	0,06	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1 416	83 141	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	130 000	99 758	0,06	Netflix, Inc.	USD	456	131 534	0,08
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	160 000	109 528	0,07	Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 800	161 949	0,10
Welltower, Inc., REIT 3.1% 15/01/2030	USD	206 000	174 634	0,11	Walt Disney Co. (The)	USD	1 070	92 709	0,06
			1 720 752	1,05				1 553 743	0,94
					Zyklische Konsumgüter				
					Amazon.com, Inc.	USD	5 074	422 865	0,26
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3 334	296 614	0,18
					Booking Holdings, Inc.	USD	225	444 336	0,26
					Bridgestone Corp.	JPY	4 400	155 525	0,09
					Burberry Group plc	GBP	1 109	27 136	0,02
					Churchill Downs, Inc.	USD	571	118 933	0,07
					Deckers Outdoor Corp.	USD	252	99 461	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Dollar General Corp.	USD	709	175 481	0,11	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	8 800	222 339	0,14
Hyundai Motor Co.	KRW	562	67 315	0,04	DNB Bank ASA	NOK	5 302	104 894	0,06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2 882	76 877	0,05	Erste Group Bank AG	EUR	2 624	83 714	0,05
JD.com, Inc. 'A'	HKD	6 871	192 568	0,12	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3 602	243 900	0,15
Lowe's Cos., Inc.	USD	490	98 782	0,06	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	94 383	210 527	0,13
Lululemon Athletica, Inc.	USD	189	59 204	0,04	JPMorgan Chase & Co.	USD	3 413	451 447	0,28
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	169	124 116	0,08	Macquarie Group Ltd.	AUD	1 084	122 206	0,07
MercadoLibre, Inc.	USD	95	80 487	0,05	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	34 800	233 742	0,14
NIKE, Inc. 'B'	USD	898	104 408	0,06	Morgan Stanley	USD	4 477	378 646	0,23
NVR, Inc.	USD	30	138 568	0,08	MSCI, Inc.	USD	256	119 690	0,07
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	272	229 314	0,14	Nasdaq, Inc.	USD	2 757	169 692	0,10
Shimano, Inc.	JPY	300	47 365	0,03	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	4 205	274 031	0,17
Tractor Supply Co.	USD	391	88 511	0,05	US Bancorp	USD	5 801	251 234	0,15
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1 616	112 915	0,07				4 441 627	2,71
			3 160 781	1,92					
Basiskonsumgüter					Gesundheitswesen				
Costco Wholesale Corp.	USD	337	153 242	0,09	AstraZeneca plc	GBP	1 053	142 383	0,09
Diageo plc	GBP	4 627	203 566	0,12	Boston Scientific Corp.	USD	1 903	87 854	0,05
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	194	48 001	0,03	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4 574	329 404	0,20
Haleon plc	GBP	20 509	80 923	0,05	CSL Ltd.	AUD	669	130 141	0,08
Nestle SA	CHF	3 431	400 509	0,24	Danaher Corp.	USD	912	241 941	0,15
PepsiCo, Inc.	USD	2 447	444 666	0,27	Dexcom, Inc.	USD	729	80 868	0,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	934	142 316	0,09	Elevance Health, Inc.	USD	510	260 888	0,16
Raia Drogasil SA	BRL	10 346	46 458	0,03	Eli Lilly & Co.	USD	1 138	417 259	0,25
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2 925	202 866	0,12	EssilorLuxottica SA	EUR	461	83 596	0,05
Unilever plc	GBP	1 829	92 196	0,06	GSK plc	GBP	4 635	80 316	0,05
			1 814 743	1,10	HCA Healthcare, Inc.	USD	340	81 440	0,05
					Johnson & Johnson	USD	2 726	484 640	0,28
					Lonza Group AG	CHF	172	85 250	0,05
					Merck & Co., Inc.	USD	3 142	347 797	0,21
					Pfizer, Inc.	USD	2 941	150 669	0,09
					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	105	75 618	0,05
					Roche Holding AG	CHF	816	258 056	0,16
					Sanofi	EUR	991	95 663	0,06
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	382	211 572	0,13
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	680	358 761	0,22
					Zoetis, Inc.	USD	299	44 135	0,03
								4 048 251	2,46
					Industriewerte				
					Airbus SE	EUR	1 279	151 918	0,09
					AMETEK, Inc.	USD	677	94 605	0,06
					Bunzl plc	GBP	3 996	132 889	0,08
					Caterpillar, Inc.	USD	748	178 864	0,11
					Daikin Industries Ltd.	JPY	1 000	152 144	0,09
					Daimler Truck Holding AG	EUR	2 287	70 632	0,04
					Deutsche Post AG	EUR	1 636	61 411	0,04
					Emerson Electric Co.	USD	745	71 349	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kingspan Group plc	EUR	1 246	67 245	0,04	Visa, Inc. 'A'	USD	2 256	465 594	0,28
Kubota Corp.	JPY	7 500	102 605	0,06				5 882 768	3,59
L3Harris Technologies, Inc.	USD	289	59 894	0,04	Grundstoffe				
Legrand SA	EUR	1 894	152 335	0,09	Albemarle Corp.	USD	219	46 994	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	6 260	60 575	0,04	BHP Group Ltd.	AUD	2 138	66 205	0,04
Otis Worldwide Corp.	USD	886	69 638	0,04	Corteva, Inc.	USD	2 883	169 057	0,10
Parker-Hannifin Corp.	USD	688	199 504	0,12	Croda International plc	GBP	900	71 641	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3 000	94 375	0,06	Linde plc	EUR	937	305 383	0,19
RELX plc	GBP	3 078	84 886	0,05	Norsk Hydro ASA	NOK	11 739	87 654	0,05
Sandvik AB	SEK	4 014	73 294	0,04	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	310	74 696	0,05
Schneider Electric SE	EUR	2 657	373 712	0,24	Sika AG	CHF	286	68 957	0,04
Siemens AG	EUR	1 211	167 513	0,10	Vulcan Materials Co.	USD	314	54 963	0,03
SMC Corp.	JPY	400	167 367	0,10				945 550	0,57
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	5 000	55 582	0,03	Immobilien				
Union Pacific Corp.	USD	1 269	264 663	0,17	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	2 000	45 239	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	8 644	252 331	0,15	Equinix, Inc., REIT	USD	100	66 122	0,04
			3 159 331	1,92				111 361	0,07
Informationstechnologie					Versorger				
Accenture plc 'A'	USD	518	138 146	0,08	Iberdrola SA	EUR	14 923	174 833	0,11
Adobe, Inc.	USD	654	219 361	0,13	NextEra Energy, Inc.	USD	3 660	307 211	0,18
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3 542	225 625	0,14	SSE plc	GBP	3 084	63 640	0,04
Apple, Inc.	USD	4 293	551 932	0,34				545 684	0,33
ASML Holding NV	EUR	774	418 214	0,25	Summe Aktien			27 198 032	16,54
Cadence Design Systems, Inc.	USD	423	67 899	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			120 452 834	73,24
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	434	44 838	0,03	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
First Solar, Inc.	USD	1 179	174 602	0,11	Anleihen				
Gartner, Inc.	USD	494	166 356	0,10	Kommunikationsdienste				
Hexagon AB 'B'	SEK	5 197	54 924	0,03	AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	243 000	187 345	0,12
Infineon Technologies AG	EUR	3 156	95 737	0,06	AT&T, Inc. 3.1% 01/02/2043	USD	136 000	94 811	0,06
Intuit, Inc.	USD	290	112 240	0,07	AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044	USD	95 000	80 658	0,05
Keyence Corp.	JPY	500	193 392	0,12	Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	130 000	24 664	0,01
Microsoft Corp.	USD	4 310	1 030 831	0,63	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	63 000	50 008	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1 300	64 524	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	190 000	155 266	0,09
NVIDIA Corp.	USD	1 541	220 610	0,13	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	298 000	237 009	0,15
Oracle Corp.	USD	1 063	86 038	0,05	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	30 000	22 290	0,01
Salesforce, Inc.	USD	599	78 297	0,05	Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	95 000	91 364	0,06
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4 794	210 675	0,13	Comcast Corp. 4% 01/03/2048	USD	305 000	247 374	0,16
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	522	243 719	0,15					
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	641	178 104	0,11					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	30 000	435 877	0,27					
Texas Instruments, Inc.	USD	2 475	405 233	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	73 000	56 889	0,03	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	95 000	83 872	0,05
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	220 000	178 356	0,12	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	62 000	51 576	0,03
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	60 000	49 777	0,03	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	97 000	82 116	0,05
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	161 000	112 373	0,07	Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046	USD	158 000	145 753	0,09
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	109 000	100 613	0,06	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.755% 15/03/2027	USD	100 000	90 299	0,05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	40 000	34 958	0,02	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	70 000	53 973	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	50 000	39 412	0,02	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	44 000	37 310	0,02
iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	105 000	88 941	0,05				3 452 623	2,10
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	119 000	111 624	0,07	Zyklische Konsumgüter				
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	65 000	67 073	0,04	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	152 000	145 360	0,09
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	93 000	80 704	0,05	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	10 000	9 409	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	78 000	57 430	0,03	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	96 000	78 771	0,05
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	40 000	16 795	0,01	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	95 000	86 569	0,05
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	100 000	88 378	0,05	BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024	USD	304 000	296 731	0,19
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	158 000	141 660	0,09	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	74 000	72 245	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	144 000	119 172	0,07	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	70 000	68 919	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	33 000	25 804	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	63 000	50 827	0,03
Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	20 000	20 421	0,01	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	265 000	210 507	0,13
Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	20 000	20 642	0,01	Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	17 000	16 136	0,01
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	164 000	172 723	0,11	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	23 000	18 739	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	100 000	84 628	0,05	CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	29 000	26 180	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	55 000	48 562	0,03	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	105 000	103 605	0,06
					Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	125 000	123 575	0,08
					Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	153 000	123 116	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	35 000	31 805	0,02	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	102 000	89 688	0,05
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	49 000	40 413	0,02	Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	180 000	155 483	0,09
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	75 000	67 549	0,04	Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025	USD	256 000	248 797	0,16
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	200 000	186 793	0,11	PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030	USD	241 000	213 460	0,14
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	73 000	54 119	0,03	PepsiCo, Inc. 2.75% 21/10/2051	USD	71 000	49 920	0,03
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024	USD	150 000	147 534	0,09	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	43 000	36 992	0,02
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	16 000	12 898	0,01	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	100 000	89 911	0,05
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	101 000	67 742	0,04	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	95 000	50 957	0,03
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	109 000	70 178	0,04				1 198 660	0,73
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	44 000	38 001	0,02	Energie				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	103 000	83 816	0,05	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	115 000	114 226	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	43 000	43 289	0,03	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	37 000	37 235	0,02
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	59 000	50 342	0,03	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	35 000	32 255	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	100 000	96 555	0,06	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	105 000	87 912	0,05
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	48 000	50 904	0,03	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	105 000	96 313	0,06
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	35 000	30 155	0,02	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	27 000	27 516	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	100 000	94 980	0,06	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	227 000	193 565	0,12
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	44 000	39 710	0,02	Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	57 000	45 396	0,03
			2 637 472	1,60	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	64 000	58 042	0,04
Basiskonsumgüter					Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	7 000	6 273	-
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	193 000	171 333	0,10	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	75 000	64 853	0,04
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	95 000	92 119	0,06	Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	50 000	46 671	0,03
					Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	8 000	5 942	-
					Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	31 000	28 490	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	120 000	116 044	0,07	Finanzen				
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	47 000	39 570	0,02	ABN AMRO Bank NV, 144A 2.47% 13/12/2029	USD	400 000	324 785	0,21
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	28 000	23 355	0,01	Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	225 000	193 899	0,12
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	75 000	71 948	0,04	Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024	USD	238 000	229 432	0,14
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	200 000	194 023	0,11	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.289% 13/06/2033	USD	95 000	89 084	0,05
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	60 000	57 235	0,03	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	15 000	12 715	0,01
EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	67 000	66 443	0,04	Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026	USD	300 000	277 804	0,17
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	95 000	79 183	0,05	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.198% 10/01/2030	USD	300 000	285 848	0,17
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	100 000	80 540	0,05	BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028	USD	421 000	391 567	0,25
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	66 000	62 676	0,04	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	80 000	64 020	0,04
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	102 000	97 600	0,06	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	125 000	122 616	0,07
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	154 000	131 842	0,08	Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	220 000	199 225	0,12
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	49 000	41 304	0,03	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	37 000	30 451	0,02
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	27 000	24 905	0,02	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	60 000	55 787	0,03
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	157 000	131 235	0,08	Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	290 000	279 522	0,17
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	160 000	150 785	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.411% 23/04/2039	USD	160 000	138 304	0,08
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	90 000	75 732	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042	USD	73 000	52 739	0,03
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	36 000	31 563	0,02	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	340 000	280 739	0,17
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	31 000	26 298	0,02	JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042	USD	100 000	73 044	0,04
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	23 000	22 139	0,01	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	60 000	51 309	0,03
			2 369 109	1,44	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	155 000	145 166	0,09
					Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	115 000	69 464	0,04
					Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029	USD	260 000	249 198	0,15
					Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	101 000	96 661	0,06
					Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036	USD	75 000	54 649	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley, FRN 4.457% 22/04/2039	USD	140 000	123 135	0,07	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	114 000	92 187	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	140 000	136 733	0,08	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	13 000	10 318	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	75 000	63 394	0,04	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200 000	176 364	0,11
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	115 000	91 562	0,06	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	115 000	93 305	0,06
Siemens Financier- ingsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047	USD	250 000	219 564	0,13	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	140 000	131 487	0,08
Toronto-Domi- nion Bank (The) 2.65% 12/06/2024	USD	240 000	232 951	0,14	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	134 000	77 262	0,05
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	70 000	54 332	0,03	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	252 000	216 881	0,13
Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031	USD	325 000	304 990	0,20	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	48 000	45 610	0,03
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	95 000	83 279	0,05					
			5 077 968	3,09				2 275 015	1,38
Gesundheitswesen					Industriewerte				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	97 000	89 367	0,05	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	54 000	40 676	0,02
Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	USD	170 000	127 126	0,08	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	6 000	5 769	-
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	100 000	63 928	0,04	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	146 000	133 438	0,08
Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	158 000	150 828	0,09	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	95 000	92 762	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049	USD	140 000	122 001	0,07	Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	100 000	80 799	0,05
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	64 000	56 724	0,03	CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	311 000	299 084	0,17
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	19 000	16 512	0,01	General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	98 000	96 573	0,06
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	205 000	186 252	0,11	Honeywell International, Inc. 2.7% 15/08/2029	USD	276 000	245 457	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	56 000	28 709	0,02	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	10 000	8 875	0,01
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	310 000	288 735	0,18	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	69 000	59 993	0,04
HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	30 000	24 080	0,01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	132 000	116 002	0,07
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	85 000	73 044	0,04	Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027	USD	258 000	241 162	0,15
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200 000	204 295	0,12	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	35 000	30 363	0,02
					Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	60 000	49 104	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	140 000	126 375	0,08	Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	236 000	194 597	0,12
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	181 000	177 952	0,11	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	85 000	63 907	0,04
Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036	USD	271 000	216 188	0,13				1 837 829	1,12
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	30 000	27 701	0,02	Grundstoffe				
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	30 000	26 217	0,02	Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046	USD	200 000	154 829	0,09
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	158 000	157 119	0,10	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	250 000	238 571	0,15
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	75 000	71 369	0,04	CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025	USD	282 000	272 373	0,17
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	40 000	10 100	0,01	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	70 000	59 810	0,04
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	198 000	179 012	0,11	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	92 000	76 958	0,05
			2 492 090	1,52	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	38 000	34 385	0,02
Informationstechnologie					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	104 000	89 832	0,05
Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029	USD	330 000	286 088	0,18	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	70 000	49 175	0,03
Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	USD	60 000	57 034	0,03	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	99 000	80 936	0,05
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	62 000	53 551	0,03	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	38 000	35 915	0,02
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	140 000	128 911	0,08	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	77 000	71 032	0,04
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	165 000	154 613	0,09	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	80 000	74 135	0,05
Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	60 000	49 523	0,03	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	96 000	85 006	0,05
Intel Corp. 3.7% 29/07/2025	USD	135 000	131 862	0,08	Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	35 000	28 454	0,02
Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	188 000	178 670	0,11	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	87 000	85 087	0,05
Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052	USD	290 000	208 339	0,14	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	65 000	53 524	0,03
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	47 000	38 981	0,02	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	120 000	114 824	0,07
Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	50 000	38 577	0,02				1 604 846	0,98
Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	62 400	68 103	0,04	Immobilien				
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	23 000	19 622	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	178 000	154 691	0,09
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	133 000	110 262	0,07	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	150 000	125 779	0,08
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	55 000	55 189	0,03	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	113 000	93 925	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	130 000	120 012	0,07
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	37 000	33 732	0,02
			528 139	0,32
Versorger				
Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048	USD	80 000	67 661	0,04
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028	USD	154 000	142 714	0,09
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	76 000	63 175	0,04
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	103 000	87 293	0,05
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	203 000	192 613	0,11
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	200 000	179 808	0,10
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	73 000	58 541	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	62 000	46 977	0,03
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	83 000	62 051	0,04
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	70 000	62 952	0,04
Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	46 000	42 112	0,03
			1 005 897	0,61
Summe Anleihen			24 479 648	14,89
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			24 479 648	14,89
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	4 375	7 204 389	4,39
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	12 839	2 089 599	1,27
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	8 937	2 867 859	1,74
			12 161 847	7,40
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			12 161 847	7,40
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	USD	18 933	1 595 295	0,97

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
iShares Physical Gold ETC	USD	3 373	119 556	0,07
			1 714 851	1,04
Summe börsengehandelte Fonds			1 714 851	1,04
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			13 876 698	8,44
Summe Kapitalanlagen			158 809 180	96,57
Barmittel			6 766 804	4,11
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(1 126 782)	(0,68)
Summe Nettovermögen			164 449 202	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	85 733	USD	91 083	06.01.2023	BNP Paribas	414	-
EUR	84 900	USD	90 370	06.01.2023	Citibank	237	-
CLP	1 314 990 000	USD	1 419 697	19.01.2023	Morgan Stanley	119 078	0,07
COP	15 266 500 000	USD	3 010 253	19.01.2023	Goldman Sachs	128 417	0,08
IDR	16 459 700 000	USD	1 047 255	19.01.2023	Goldman Sachs	18 248	0,01
IDR	28 698 000 000	USD	1 843 397	19.01.2023	Morgan Stanley	14 340	0,01
IDR	1 100 200 000	USD	70 374	19.01.2023	Standard Chartered	847	-
INR	5 760 000	USD	69 530	19.01.2023	Morgan Stanley	57	-
KRW	18 560 000	USD	14 452	19.01.2023	HSBC	334	-
KRW	45 900 000	USD	36 295	19.01.2023	J.P. Morgan	272	-
KRW	56 580 000	USD	43 216	19.01.2023	Morgan Stanley	1 859	-
KRW	155 600 000	USD	115 933	19.01.2023	Standard Chartered	8 027	0,01
MYR	7 830 000	USD	1 711 475	19.01.2023	Goldman Sachs	67 326	0,04
PHP	106 332 000	USD	1 849 735	19.01.2023	Goldman Sachs	63 274	0,04
USD	25 800	COP	124 100 000	19.01.2023	Morgan Stanley	286	-
USD	2 595 199	INR	212 587 000	19.01.2023	Morgan Stanley	26 934	0,02
USD	14 481	PHP	797 000	19.01.2023	Morgan Stanley	143	-
AUD	4 925 000	GBP	2 708 234	25.01.2023	J.P. Morgan	83 539	0,05
AUD	2 587 000	USD	1 727 737	25.01.2023	BNP Paribas	31 929	0,02
AUD	24 000	USD	16 180	25.01.2023	Standard Chartered	144	-
AUD	117 000	USD	78 466	25.01.2023	UBS	1 117	-
CZK	35 253 000	USD	1 523 405	26.01.2023	UBS	32 017	0,02
EUR	27 000	USD	28 585	26.01.2023	BNP Paribas	272	-
EUR	116 000	USD	120 426	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 552	-
EUR	170 000	USD	180 241	26.01.2023	J.P. Morgan	1 452	-
EUR	999 000	USD	1 060 042	26.01.2023	UBS	7 672	0,01
GBP	25 000	USD	30 090	26.01.2023	J.P. Morgan	63	-
HUF	503 920 000	USD	1 267 301	26.01.2023	Morgan Stanley	62 271	0,04
HUF	8 880 000	USD	23 079	26.01.2023	UBS	350	-
JPY	7 920 000	USD	58 358	26.01.2023	BNP Paribas	1 892	-
JPY	12 320 000	USD	93 526	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	196	-
JPY	10 556 000	USD	79 323	26.01.2023	J.P. Morgan	979	-
JPY	3 690 000	USD	26 685	26.01.2023	Standard Chartered	1 386	-
JPY	393 460 000	USD	2 809 930	26.01.2023	UBS	183 232	0,11
MXN	27 505 000	USD	1 399 619	26.01.2023	J.P. Morgan	2 519	-
MXN	23 184 000	USD	1 163 311	26.01.2023	UBS	18 553	0,01
NOK	120 000	USD	12 057	26.01.2023	BNP Paribas	136	-
NOK	183 000	USD	18 569	26.01.2023	Citibank	25	-
NOK	17 891 000	USD	1 780 137	26.01.2023	UBS	37 740	0,02
NZD	80 000	USD	49 936	26.01.2023	Bank of America	882	-
NZD	43 000	USD	26 670	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	645	-
NZD	1 688 000	USD	1 071 600	26.01.2023	UBS	660	-
PLN	93 000	USD	20 699	26.01.2023	BNP Paribas	453	-
PLN	104 000	USD	22 916	26.01.2023	HSBC	738	-
PLN	180 000	USD	40 800	26.01.2023	J.P. Morgan	138	-
PLN	215 000	USD	47 622	26.01.2023	Morgan Stanley	1 277	-
PLN	5 838 000	USD	1 296 147	26.01.2023	UBS	31 620	0,02
SEK	257 000	USD	24 487	26.01.2023	Bank of America	194	-
THB	2 276 000	USD	65 491	26.01.2023	Morgan Stanley	388	-
THB	98 622 000	USD	2 740 299	26.01.2023	Standard Chartered	114 317	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	57 508	CAD	77 000	26.01.2023	Bank of America	643	-
USD	3 992 110	CAD	5 333 000	26.01.2023	J.P. Morgan	53 670	0,03
USD	40 770	CAD	55 000	26.01.2023	Standard Chartered	152	-
USD	63 156	GBP	52 000	26.01.2023	UBS	436	-
USD	5 532 699	ILS	19 014 000	26.01.2023	UBS	128 851	0,08
USD	71 899	SEK	747 000	26.01.2023	UBS	160	-
ZAR	426 000	USD	24 894	26.01.2023	J.P. Morgan	187	-
ZAR	18 363 000	USD	1 060 430	26.01.2023	Morgan Stanley	20 698	0,01
ZAR	22 276 000	USD	1 279 613	26.01.2023	UBS	31 894	0,02
BRL	13 077 000	USD	2 395 553	02.02.2023	Morgan Stanley	66 023	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 375 155	0,83
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2 553 476	USD	2 719 036	31.01.2023	HSBC	11 072	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						11 072	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 386 227	0,84
GBP	18 154	USD	22 314	06.01.2023	Morgan Stanley	(430)	-
USD	113 264	EUR	107 285	06.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 234)	-
USD	7 209 528	EUR	6 931 503	06.01.2023	Morgan Stanley	(187 963)	(0,11)
USD	1 327 153	GBP	1 104 107	06.01.2023	RBC	(3 788)	-
INR	230 597 000	USD	2 810 787	19.01.2023	Goldman Sachs	(24 944)	(0,02)
PHP	1 126 000	USD	20 305	19.01.2023	Morgan Stanley	(47)	-
USD	1 767 955	CLP	1 683 800 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(202 394)	(0,12)
USD	1 973 723	CLP	1 766 910 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(93 880)	(0,06)
USD	1 033 225	COP	5 240 000 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(44 077)	(0,03)
USD	173 224	IDR	2 721 000 000	19.01.2023	Bank of America	(2 917)	-
USD	11 108	IDR	173 000 000	19.01.2023	BNP Paribas	(91)	-
USD	1 120 710	IDR	17 614 200 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(19 528)	(0,01)
USD	10 783	IDR	168 800 000	19.01.2023	J.P. Morgan	(145)	-
USD	91 672	IDR	1 432 000 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(1 027)	-
USD	12 335	IDR	194 300 000	19.01.2023	Standard Chartered	(243)	-
USD	45 146	INR	3 740 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(37)	-
USD	26 404	KRW	35 600 000	19.01.2023	Bank of America	(1 957)	-
USD	1 008 392	KRW	1 346 940 000	19.01.2023	Goldman Sachs	(64 658)	(0,04)
USD	18 596	KRW	24 220 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(699)	-
USD	1 769 492	MYR	7 830 000	19.01.2023	Barclays	(9 310)	(0,01)
USD	11 350	PHP	649 000	19.01.2023	Bank of America	(326)	-
USD	73 529	PHP	4 220 000	19.01.2023	Standard Chartered	(2 392)	-
USD	14 510	TWD	445 000	19.01.2023	Morgan Stanley	(38)	-
USD	459 803	TWD	14 270 000	19.01.2023	Standard Chartered	(6 696)	-
AUD	30 000	USD	20 632	25.01.2023	J.P. Morgan	(226)	-
USD	3 210 372	AUD	4 807 000	25.01.2023	BNP Paribas	(59 329)	(0,04)
USD	10 742	AUD	16 000	25.01.2023	HSBC	(141)	-
USD	12 160	AUD	18 000	25.01.2023	J.P. Morgan	(84)	-
USD	24 056	AUD	36 000	25.01.2023	Standard Chartered	(431)	-
GBP	30 000	USD	36 731	26.01.2023	BNP Paribas	(546)	-
GBP	14 000	USD	17 343	26.01.2023	J.P. Morgan	(457)	-
ILS	59 000	USD	17 238	26.01.2023	BNP Paribas	(470)	-
ILS	38 000	USD	11 081	26.01.2023	Morgan Stanley	(281)	-
ILS	3 589 000	USD	1 045 311	26.01.2023	UBS	(25 304)	(0,02)
MXN	2 505 000	USD	128 141	26.01.2023	J.P. Morgan	(442)	-
NZD	83 000	USD	52 926	26.01.2023	BNP Paribas	(202)	-
NZD	74 000	USD	47 715	26.01.2023	J.P. Morgan	(709)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SEK	199 000	USD	19 342	26.01.2023	BNP Paribas	(230)	-
SEK	126 000	USD	12 375	26.01.2023	J.P. Morgan	(275)	-
USD	55 037	CAD	75 000	26.01.2023	BNP Paribas	(351)	-
USD	61 945	CAD	84 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(90)	-
USD	42 604	CAD	58 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(229)	-
USD	1 076 385	CAD	1 473 000	26.01.2023	UBS	(11 431)	(0,01)
USD	1 534 476	CHF	1 448 000	26.01.2023	UBS	(37 429)	(0,02)
USD	2 340 765	CZK	54 393 000	26.01.2023	UBS	(59 145)	(0,04)
USD	15 620 576	EUR	15 105 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(523 383)	(0,32)
USD	45 627	EUR	43 000	26.01.2023	UBS	(330)	-
USD	14 470	GBP	12 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(3)	-
USD	9 201 135	GBP	7 712 198	26.01.2023	Morgan Stanley	(100 893)	(0,06)
USD	3 059 919	GBP	2 565 066	26.01.2023	UBS	(33 923)	(0,02)
USD	383 829	HKD	3 000 000	26.01.2023	UBS	(1 088)	-
USD	1 037 113	HUF	412 390 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(50 960)	(0,03)
USD	18 843	HUF	7 250 000	26.01.2023	UBS	(286)	-
USD	55 182	JPY	7 710 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(3 470)	-
USD	1 982 707	JPY	277 727 000	26.01.2023	UBS	(130 041)	(0,08)
USD	11 473	MXN	228 000	26.01.2023	BNP Paribas	(149)	-
USD	1 735 299	MXN	34 106 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(3 343)	-
USD	10 477	MXN	208 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(126)	-
USD	128 906	MXN	2 569 000	26.01.2023	UBS	(2 056)	-
USD	69 730	NOK	701 000	26.01.2023	UBS	(1 497)	-
USD	12 037	NZD	19 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(32)	-
USD	3 366 477	NZD	5 434 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(85 335)	(0,05)
USD	1 082 882	PLN	4 988 000	26.01.2023	UBS	(51 565)	(0,03)
USD	9 477	SEK	99 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(31)	-
USD	3 350 243	SEK	35 420 000	26.01.2023	Standard Chartered	(51 386)	(0,03)
USD	3 939 385	SGD	5 444 000	26.01.2023	State Street	(123 225)	(0,08)
USD	10 934	THB	380 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(65)	-
USD	456 689	THB	16 436 000	26.01.2023	Standard Chartered	(19 052)	(0,01)
USD	895 341	ZAR	15 513 000	26.01.2023	Morgan Stanley	(17 993)	(0,01)
USD	1 023 645	ZAR	17 820 000	26.01.2023	UBS	(25 514)	(0,02)
USD	1 766 129	BRL	9 641 000	02.02.2023	Morgan Stanley	(48 665)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 141 034)	(1,30)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	77 363 869	USD	94 110 064	31.01.2023	HSBC	(784 210)	(0,48)
USD	105	EUR	99	31.01.2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(784 210)	(0,48)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2 925 244)	(1,78)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1 539 017)	(0,94)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	(90)	CAD	252 014	0,15
Euro-Bund, 08/03/2023	(5)	EUR	25 811	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(2)	EUR	55 163	0,03
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(38)	EUR	48 557	0,03
FTSE 100 Index, 17/03/2023	(11)	GBP	361	-
MSCI World Growth Index, 17/03/2023	(48)	USD	134 400	0,08
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(1)	USD	5 968	-
Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(1)	JPY	38	-
Russell 1000 Growth Emini Index, 17/03/2023	(9)	USD	45 269	0,03
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	(2)	USD	2 910	-
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(38)	USD	229 425	0,14
SGX NIFTY 50 Index, 25/01/2023	6	USD	2 735	-
US 2 Year Note, 31/03/2023	37	USD	10 439	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(17)	USD	27 719	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			840 809	0,51
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	101	AUD	(371 282)	(0,23)
CAC 40 10 Euro Index, 20/01/2023	1	EUR	(149)	-
FTSE China A50 Index, 30/01/2023	(9)	USD	(1 365)	-
FTSE/MIB Index, 17/03/2023	1	EUR	(1 521)	-
Hang Seng Mini Index, 30/01/2023	(3)	HKD	(885)	-
Long Gilt, 29/03/2023	2	GBP	(10 137)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	34	USD	(24 218)	(0,01)
MSCI World Value Index, 17/03/2023	32	USD	(41 008)	(0,03)
OMXS30 Index, 20/01/2023	4	SEK	(2 123)	-
Russell 1000 Value Emini Index, 17/03/2023	17	USD	(17 931)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	34	USD	(111 335)	(0,07)
SPI 200 Index, 16/03/2023	1	AUD	(3 046)	-
TOPIX Mini Index, 09/03/2023	3	JPY	(1 143)	-
US 5 Year Note, 31/03/2023	92	USD	(88 800)	(0,05)
US 10 Year Note, 22/03/2023	189	USD	(243 353)	(0,15)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	3	USD	(3 375)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(921 671)	(0,56)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(80 862)	(0,05)

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055% auf Nennwert	Societe Generale	192 884	USD	16.02.2023	246
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055% auf Nennwert	J.P. Morgan	3 434 241	USD	12.01.2023	(24 570)
			USD		(24 324)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Conservative

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Zyklische Konsumgüter				
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	133 000	116 957	0,75
			116 957	0,75
Finanzen				
AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	242 000	237 181	1,51
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200 000	170 527	1,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	599 719	313 241	2,00
Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025	CAD	1 998 000	1 268 985	8,08
Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026	CAD	2 038 000	1 268 051	8,08
Canada Government Bond 1.25% 01/06/2030	CAD	819 000	492 687	3,14
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	11 310 000	469 495	2,99
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2025	EUR	319 292	364 601	2,32
Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	179 070 000	382 805	2,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	579 000	361 620	2,30
South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	8 810 231	487 416	3,11
Spain Letras del Tesoro 0% 10/03/2023	EUR	549 000	547 401	3,49
UK Treasury, Reg. S 0.125% 30/01/2026	GBP	552 850	563 953	3,59
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033	GBP	441 424	372 370	2,37
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	261 000	234 314	1,49
US Treasury 1.75% 15/05/2023	USD	1 212 100	1 123 939	7,16
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	285 000	176 080	1,12
			8 834 666	56,28
Gesundheitswesen				
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 01/10/2031	EUR	278 000	193 876	1,24
			193 876	1,24

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Industriewerte				
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	300 000	236 850	1,51
			236 850	1,51
Versorger				
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164	EUR	300 000	259 292	1,65
			259 292	1,65
Summe Anleihen			9 641 641	61,43
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 068	87 769	0,55
America Movil SAB de CV	MXN	9 312	8 042	0,05
Baidu, Inc. 'A'	HKD	750	9 997	0,06
Chunghwa Telecom Co. Ltd., ADR	USD	141	4 844	0,03
KDDI Corp.	JPY	2 700	76 125	0,49
MTN Group Ltd.	ZAR	704	4 956	0,03
NCSOFT Corp.	KRW	22	7 339	0,05
NetEase, Inc.	HKD	600	8 212	0,05
Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	465	212	-
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	17 800	4 018	0,03
TELUS Corp.	CAD	3 420	62 437	0,40
Tencent Holdings Ltd.	HKD	900	35 948	0,23
			309 899	1,97
Zyklische Konsumgüter				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2 500	25 734	0,16
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	800	9 787	0,06
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	640	53 363	0,34
Booking Holdings, Inc.	USD	39	72 182	0,46
Bridgestone Corp.	JPY	2 400	79 505	0,51
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	500	11 515	0,07
Industria de Diseno Textil SA	EUR	3 211	80 276	0,51
JD.com, Inc. 'A'	HKD	533	14 000	0,09
Lojas Renner SA	BRL	1 521	5 518	0,04
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	500	10 424	0,07
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	98	15 305	0,10
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	4 100	53 519	0,34
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	600	6 294	0,04
Yum China Holdings, Inc.	USD	227	11 711	0,07
			449 133	2,86
Basiskonsumgüter				
Amorepacific Corp.	KRW	52	5 347	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Conservative

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2 000	8 479	0,05	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8 000	4 651	0,03
Haleon plc	GBP	11 100	41 047	0,26	Prudential plc	GBP	3 264	41 573	0,26
Natura & Co. Holding SA	BRL	1 913	3 950	0,03	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	16 000	4 270	0,03
Nestle SA	CHF	537	58 749	0,37	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1 590	97 111	0,63
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 600	8 454	0,05				985 303	6,28
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	958	62 271	0,40					
Unilever plc	GBP	2 095	98 974	0,64	Gesundheitswesen				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2 274	7 625	0,05	AstraZeneca plc	GBP	725	91 876	0,59
			294 896	1,88	BeiGene Ltd., ADR	USD	35	7 256	0,05
Finanzen					Celltrion, Inc.	KRW	80	9 606	0,06
Absa Group Ltd.	ZAR	481	5 157	0,03	Roche Holding AG	CHF	236	69 947	0,45
AIA Group Ltd.	HKD	10 600	110 149	0,71	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	122	63 327	0,40
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	18 177	42 500	0,27	UnitedHealth Group, Inc.	USD	229	113 233	0,71
Banco Bradesco SA Preference	BRL	2 269	6 111	0,04	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2 000	14 297	0,09
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	13 600	6 999	0,04				369 542	2,35
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	28 000	9 541	0,06	Industriewerte				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	191	3 537	0,02	Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	3 100	6 287	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	23 600	7 016	0,04	China Energy Engineering Corp. Ltd. 'H'	HKD	54 000	5 890	0,04
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	25 000	14 663	0,09	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	278	4 772	0,03
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	5 000	8 024	0,05	Localiza Rent a Car SA	BRL	729	6 874	0,04
Credicorp Ltd.	USD	63	7 932	0,05	Nordson Corp.	USD	433	96 749	0,62
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7 000	4 698	0,03	Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	811	3 462	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3 000	71 038	0,45	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2 200	64 863	0,41
Erste Group Bank AG	EUR	940	28 106	0,18	RELX plc	GBP	2 682	69 321	0,44
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	4 560	71 136	0,45	Rumo SA	BRL	1 550	5 107	0,03
FirstRand Ltd.	ZAR	1 957	6 722	0,04	Schneider Electric SE	EUR	787	103 741	0,67
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3 150	5 392	0,03				367 066	2,34
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1 273	8 757	0,06	Informationstechnologie				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1 231	78 120	0,51	Adobe, Inc.	USD	178	55 955	0,36
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 000	40 341	0,26	ASML Holding NV	EUR	130	65 832	0,42
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1 836	37 745	0,24	E Ink Holdings, Inc.	TWD	1 000	4 896	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	28 920	60 457	0,39	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	1 721	10 420	0,07
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2 487	11 043	0,07	Infosys Ltd., ADR	USD	1 623	27 615	0,18
Macquarie Group Ltd.	AUD	687	72 587	0,46	Intuit, Inc.	USD	101	36 636	0,23
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	10 300	64 838	0,41	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	29	5 466	0,03
Morgan Stanley	USD	695	55 089	0,35	Mastercard, Inc. 'A'	USD	267	86 368	0,55
					MediaTek, Inc.	TWD	1 000	18 978	0,12
					Microsoft Corp.	USD	734	164 529	1,05
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1 000	9 599	0,06
					Salesforce, Inc.	USD	337	41 284	0,26
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	701	28 871	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Conservative

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
SK Hynix, Inc.	KRW	164	9 181	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1 588	111 564	0,71
Texas Instruments, Inc.	USD	681	104 499	0,67
			781 693	4,98
Grundstoffe				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	247	4 497	0,03
China Steel Corp.	TWD	13 000	11 779	0,08
Gerdau SA Preference	BRL	1 470	7 676	0,05
Norsk Hydro ASA	NOK	12 513	87 567	0,55
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	1 700	3 110	0,02
POSCO Holdings, Inc.	KRW	66	13 542	0,09
			128 171	0,82
Immobilien				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	3 000	7 403	0,05
China Resources Land Ltd.	HKD	2 000	8 562	0,05
Link REIT, REIT	HKD	6 600	45 358	0,29
Sun Communities, Inc., REIT	USD	231	31 225	0,20
			92 548	0,59

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger				
Energy Absolute PCL, NVDR	THB	2 800	7 341	0,05
SSE plc	GBP	4 065	78 616	0,50
			85 957	0,55
Summe Aktien			3 864 208	24,62
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			13 505 849	86,05
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR	EUR	1 968	199 955	1,27
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	6 656	629 197	4,01
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Class I USD Accumulation	USD	6 131	548 033	3,49
			1 377 185	8,77
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			1 377 185	8,77
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1 377 185	8,77
Summe Kapitalanlagen			14 883 034	94,82
Barmittel			475 054	3,03
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			337 468	2,15
Summe Nettovermögen			15 695 556	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2 844 054	CAD	3 945 000	26.01.2023	State Street	118 151	0,75
EUR	1 261 104	GBP	1 094 000	26.01.2023	Morgan Stanley	26 501	0,17
EUR	4 944 411	USD	5 126 000	26.01.2023	J.P. Morgan	148 297	0,95
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						292 949	1,87
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	431 113	EUR	437 744	31.01.2023	HSBC	244	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						244	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						293 193	1,87
GBP	600 000	EUR	680 897	26.01.2023	Standard Chartered	(3 783)	(0,03)
USD	400 000	EUR	379 489	26.01.2023	J.P. Morgan	(5 231)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(9 014)	(0,06)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4 001	CHF	3 948	31.01.2023	HSBC	(10)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(10)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(9 024)	(0,06)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						284 169	1,81

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	109 000	95 996	0,38
			95 996	0,38
Finanzen				
Aon Global Ltd. 3.875% 15/12/2025	USD	80 000	73 221	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	100 000	91 433	0,36
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	100 000	90 945	0,36
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	EUR	1 433 000	1 430 454	5,65
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	EUR	674 000	671 761	2,65
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	EUR	1 000 000	990 735	3,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/03/2023	EUR	102 000	101 843	0,40
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0.35% 30/07/2023	EUR	600 000	593 155	2,34
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	EUR	1 181 000	1 179 789	4,66
Spain Letras del Tesoro 0% 12/05/2023	EUR	1 300 000	1 290 369	5,09
UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	375 242	317 698	1,25
US Treasury 0.125% 30/06/2023	USD	1 577 000	1 445 333	5,70
			8 276 736	32,66
Gesundheitswesen				
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	132 000	120 865	0,48
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100 000	91 121	0,36
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	110 000	98 801	0,39
			310 787	1,23
Industriewerte				
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	100 000	84 441	0,33
			84 441	0,33
Immobilien				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	50 000	45 375	0,18

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	90 000	76 677	0,30
			122 052	0,48
Versorger				
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	52 000	48 991	0,19
Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	70 000	65 763	0,26
Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029	USD	80 000	67 382	0,27
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025	EUR	100 000	93 522	0,37
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164	EUR	100 000	86 431	0,34
			362 089	1,43
Summe Anleihen			9 252 101	36,51
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4 940	405 969	1,60
			405 969	1,60
Zyklische Konsumgüter				
Booking Holdings, Inc.	USD	177	327 595	1,29
Deckers Outdoor Corp.	USD	730	270 030	1,07
Greggs plc	GBP	5 514	146 131	0,58
Industria de Diseno Textil SA	EUR	10 125	253 125	1,00
Kingfisher plc	GBP	44 000	117 354	0,46
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	12 000	156 642	0,62
			1 270 877	5,02
Basiskonsumgüter				
Nestle SA	CHF	2 068	226 244	0,89
Raia Drogasil SA	BRL	58 845	247 647	0,98
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3 349	217 688	0,86
Unilever plc	GBP	5 036	237 913	0,94
			929 492	3,67
Finanzen				
AIA Group Ltd.	HKD	45 800	475 929	1,87
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	49 573	115 907	0,46
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	15 300	362 293	1,43
FincoBank Banca Finco SpA	EUR	16 516	257 650	1,02
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 776	303 087	1,20
Macquarie Group Ltd.	AUD	1 816	191 874	0,76
Schroder Bsc Social Impact Trust plc	GBP	300 000	313 481	1,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6 079	371 280	1,46
			2 391 501	9,44
Gesundheitswesen				
AstraZeneca plc	GBP	3 001	380 303	1,50
Dexcom, Inc.	USD	1 986	206 474	0,81
Elevance Health, Inc.	USD	814	390 251	1,54
Oak Street Health, Inc.	USD	2 130	42 349	0,17
Roche Holding AG	CHF	945	280 086	1,11
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	833	432 391	1,71
UnitedHealth Group, Inc.	USD	738	364 912	1,44
			2 096 766	8,28
Industriewerte				
Bunzl plc	GBP	9 882	307 996	1,22
Husqvarna AB 'B'	SEK	19 019	126 190	0,50
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	9 800	288 933	1,14
RELX plc	GBP	11 423	295 247	1,17
Schneider Electric SE	EUR	2 897	381 882	1,50
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	1 198	143 657	0,57
Trane Technologies plc	USD	2 077	329 923	1,29
Vestas Wind Systems A/S	DKK	10 909	298 453	1,18
			2 172 281	8,57
Informationstechnologie				
Adobe, Inc.	USD	748	235 136	0,93
ASML Holding NV	EUR	528	267 379	1,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	858	277 544	1,10
Microsoft Corp.	USD	2 915	653 409	2,57
Salesforce, Inc.	USD	1 252	153 376	0,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	19 000	258 721	1,02
Texas Instruments, Inc.	USD	2 318	355 695	1,39
Visa, Inc. 'A'	USD	1 353	261 699	1,03
			2 462 959	9,71
Grundstoffe				
Norsk Hydro ASA	NOK	21 733	152 089	0,60
			152 089	0,60
Summe Aktien			11 881 934	46,89
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			21 134 035	83,40
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Gesundheitswesen				
Amgen, Inc.	USD	51 000	44 348	0,18

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	89 000	68 136	0,27
Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	16 000	13 923	0,05
Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	80 000	72 702	0,29
			199 109	0,79
Informationstechnologie				
Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025	USD	80 000	73 742	0,29
			73 742	0,29
Versorger				
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	100 000	83 266	0,33
			83 266	0,33
Summe Anleihen			356 117	1,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			356 117	1,41
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
BlueOrchard Emerging Markets SDG Impact Bond Fund - Class BO Cap USD	USD	9 005	899 720	3,55
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc [†]	USD	1 604	306 179	1,21
Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc [†]	EUR	2 033	372 879	1,47
			1 578 778	6,23
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			1 578 778	6,23
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1 578 778	6,23
Summe Kapitalanlagen			23 068 930	91,04
Barmittel			2 103 935	8,30
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			165 407	0,66
Summe Nettovermögen			25 338 272	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	115 587	AUD	180 000	25.01.2023	Citibank	1 023	-
EUR	415 253	CAD	576 000	26.01.2023	State Street	17 251	0,07
EUR	742 164	CHF	727 670	26.01.2023	HSBC	3 064	0,01
EUR	1 654 190	GBP	1 435 000	26.01.2023	Morgan Stanley	34 761	0,14
EUR	416 630	HKD	3 383 000	26.01.2023	HSBC	10 506	0,04
EUR	148 257	NOK	1 548 000	26.01.2023	J.P. Morgan	1 090	-
EUR	8 697 484	USD	9 016 907	26.01.2023	J.P. Morgan	260 862	1,03
EUR	734 026	USD	774 000	26.01.2023	Standard Chartered	9 837	0,04
USD	532 608	GBP	440 000	26.01.2023	J.P. Morgan	1 782	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						340 176	1,34
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	563	GBP	491	31.01.2023	HSBC	8	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						8	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						340 184	1,34
USD	324 081	TWD	10 000 000	19.01.2023	BNP Paribas	(2 648)	(0,01)
EUR	457 235	JPY	66 587 000	26.01.2023	Citibank	(16 712)	(0,07)
EUR	278 617	SGD	400 000	26.01.2023	HSBC	(675)	-
GBP	600 000	USD	738 321	26.01.2023	Morgan Stanley	(13 693)	(0,05)
USD	84 000	EUR	79 199	26.01.2023	UBS	(604)	-
USD	1 187 923	GBP	995 705	26.01.2023	Morgan Stanley	(12 201)	(0,05)
USD	395 932	GBP	331 902	26.01.2023	UBS	(4 107)	(0,02)
USD	263 734	SEK	2 800 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(4 837)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(55 477)	(0,22)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	23 099	EUR	26 389	31.01.2023	HSBC	(327)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(327)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(55 804)	(0,22)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						284 380	1,12

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(2)	USD	26 414	0,11
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(1)	USD	5 658	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			32 072	0,13
Euro-Bund, 08/03/2023	3	EUR	(22 140)	(0,09)
Japan 10 Year Bond Mini, 10/03/2023	4	JPY	(8 009)	(0,03)
S&P 500 ESG Emini Index, 17/03/2023	3	USD	(14 213)	(0,06)
US 10 Year Note, 22/03/2023	50	USD	(37 331)	(0,15)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	19	USD	(26 150)	(0,10)
US Ultra Bond, 22/03/2023	3	USD	(5 338)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(113 181)	(0,45)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(81 109)	(0,32)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	578 000	513 313	0,42	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	400 000	345 992	0,28
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	123 000	113 447	0,09	ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	300 000	230 155	0,19
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025	EUR	759 000	788 239	0,64				4 104 221	3,32
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	174 000	161 810	0,13	Basiskonsumgüter				
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	621 000	624 107	0,51	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	27 000	20 344	0,02
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	830 000	811 107	0,65	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	518 000	507 897	0,41
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	800 000	778 047	0,63				528 241	0,43
Verizon Communications, Inc. 1.5% 18/09/2030	USD	200 000	146 133	0,12	Finanzen				
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	250 000	177 256	0,14	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025	EUR	718 000	683 376	0,55
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	648 000	470 583	0,38	Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033	EUR	800 000	582 928	0,47
			4 584 042	3,71	American Express Co. 4.05% 03/05/2029	USD	143 000	127 997	0,10
Zyklische Konsumgüter					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025	EUR	800 000	752 339	0,61
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	7 000	5 387	-	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	300 000	252 975	0,20
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	206 000	140 341	0,11	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	700 000	626 710	0,51
AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032	USD	200 000	181 859	0,15	BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028	EUR	1 000 000	928 659	0,75
Continental AG 2.5% 27/08/2026	EUR	697 000	669 742	0,53	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	35 000 000	34 968	0,03
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	748 000	638 733	0,52	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	20 000 000	21 033	0,02
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	100 000	95 409	0,08	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	35 000 000	38 721	0,03
Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032	USD	175 000	146 101	0,12	BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027	EUR	500 000	461 229	0,37
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	150 000	105 392	0,09	BPCE SA, Reg. S 0.25% 14/01/2031	EUR	600 000	448 694	0,36
Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	400 000	376 149	0,30	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	729 000	604 647	0,49
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	527 000	501 054	0,41	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	13 200	21 965	0,02
Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053	USD	150 000	135 492	0,11	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	50 300	78 753	0,06
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	187 000	183 070	0,15	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	59 600	102 780	0,08
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	400 000	349 345	0,28	Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	27 100	43 608	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	457 400 000	66 164	0,05	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	1 542 700	71 680	0,06
Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	46 900 000	5 242	-	Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	1 374 700	57 705	0,05
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	122 100 000	13 431	0,01	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	862 700	40 331	0,03
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	600 000	565 200	0,46	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	800 200	35 632	0,03
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	1 200 000	1 196 258	0,98	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	731 000	31 769	0,03
Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	410 000	16 182	0,01	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	497 900	20 892	0,02
Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	1 410 000	52 697	0,04	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	414 800	17 786	0,01
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	1 630 000	50 201	0,04	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	200 000	175 004	0,14
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	1 670 000	60 222	0,05	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	61 000	55 509	0,04
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	230 000	218 226	0,18	Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	200 000	182 990	0,15
Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	800 000	745 166	0,60	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	129 000	33 115	0,03
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	363 000	292 517	0,24	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	72 000	16 794	0,01
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	500 000	438 570	0,35	Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	75 000	14 780	0,01
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	1 381 000 000	83 307	0,07	Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	80 000	13 373	0,01
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	406 000 000	25 258	0,02	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	91 000	12 772	0,01
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	1 897 000 000	111 122	0,09	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	200 000	168 568	0,14
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	658 000 000	40 792	0,03	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027	EUR	882 000	768 701	0,62
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	656 000 000	39 646	0,03	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	1 202 479	70 394	0,06
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	200 000	181 890	0,15	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	1 092 779	53 886	0,04
Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027	USD	100 000	90 633	0,07	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	432 437	20 396	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	259 000	255 646	0,21	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	1 067 396	38 864	0,03
KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	500 000	459 874	0,37	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	883 528	38 782	0,03
					South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1 290 262	57 759	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	449 592	19 440	0,02	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	756 000	584 882	0,47
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	125 000	88 035	0,07	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 13/07/2027	EUR	128 000	109 085	0,09
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	606 000	600 908	0,49	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	452 000	254 197	0,21
			13 525 491	10,94	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	500 000	394 750	0,32
Gesundheitswesen					FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026				
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	200 000	174 521	0,14	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	521 000	508 317	0,41
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	100 000	81 513	0,07	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	200 000	168 881	0,14
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	150 000	114 935	0,09	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	400 000	320 922	0,26
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	300 000	242 025	0,20	Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	622 000	555 602	0,45
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	200 000	176 386	0,14	Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	100 000	92 052	0,07
DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029	USD	152 000	124 955	0,10	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	29 000	25 062	0,02
DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	100 000	71 656	0,06	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	125 000	96 545	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	780 000	748 115	0,61	Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	751 000	707 433	0,57
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	398 000	348 323	0,28	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	300 000	267 655	0,22
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	556 000	510 747	0,41	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	539 000	469 121	0,38
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	100 000	89 279	0,07	Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032	EUR	300 000	290 922	0,24
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	549 000	482 434	0,39	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	110 000	83 838	0,07
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	44 000	38 753	0,03				7 500 346	6,07
UnitedHealth Group, Inc. 2.875% 15/08/2029	USD	200 000	167 351	0,14	Informationstechnologie				
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	140 000	136 317	0,11	Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	700 000	672 742	0,54
			3 507 310	2,84	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	727 000	678 666	0,55
Industriewerte					Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029				
Abertis Infraestruc- turas Finance BV, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	600 000	509 415	0,41	Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	700 000	669 006	0,54
Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029	EUR	900 000	739 448	0,59	Global Payments, Inc. 4.95% 15/08/2027	USD	200 000	182 264	0,15
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	519 000	423 878	0,34	Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	800 000	667 944	0,54
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	211 000	185 176	0,15	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	200 000	183 265	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	684 000	556 723	0,45	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164	EUR	800 000	691 445	0,56
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	745 000	557 372	0,45				3 330 372	2,70
			4 894 105	3,96	Summe Anleihen			44 454 563	35,98
Grundstoffe					Aktien				
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	352 000	278 636	0,23	Kommunikationsdienste				
Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	600 000	500 050	0,40	Alphabet, Inc. 'A'	USD	7 418	609 610	0,48
			778 686	0,63	AT&T, Inc.	USD	5 040	86 857	0,07
Immobilien					Comcast Corp. 'A'	USD	2 163	70 759	0,06
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	150 000	127 794	0,10	Elisa OYJ	EUR	445	22 099	0,02
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	5 000	4 044	-	KDDI Corp.	JPY	9 100	256 570	0,21
Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	100 000	89 232	0,07	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	843	93 982	0,08
Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	250 000	188 300	0,15	Netflix, Inc.	USD	167	45 146	0,04
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	79 000	69 250	0,06	Swisscom AG	CHF	79	40 721	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	400 000	369 986	0,29	Tele2 AB 'B'	SEK	1 778	13 683	0,01
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	105 000	80 393	0,07	Telenor ASA	NOK	2 171	19 018	0,02
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	114 000	81 494	0,07	TELUS Corp.	CAD	11 194	204 363	0,17
Realty Income Corp., REIT 5.625% 13/10/2032	USD	85 000	81 235	0,07	Verizon Communications, Inc.	USD	2 093	76 819	0,06
Simon Property Group LP, REIT 3.5% 01/09/2025	USD	200 000	179 942	0,15	Walt Disney Co. (The)	USD	824	66 911	0,05
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	400 000	303 354	0,25				1 606 538	1,30
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	150 000	126 725	0,10	Zyklische Konsumgüter				
			1 701 749	1,38	Amazon.com, Inc.	USD	2 888	225 571	0,18
Versorger					Aptiv plc	USD	473	40 887	0,03
ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024	EUR	600 000	588 808	0,48	Ariston Holding NV	EUR	5 823	55 784	0,05
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	252 000	226 508	0,18	Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	201	15 990	0,01
FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027	EUR	758 000	693 137	0,56	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3 166	263 980	0,21
TenneT Holding BV, Reg. S 0.75% 26/06/2025	EUR	510 000	479 541	0,39	Booking Holdings, Inc.	USD	159	294 279	0,23
TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036	EUR	825 000	650 933	0,53	Bridgestone Corp.	JPY	7 700	255 079	0,21
					Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	2 288	60 392	0,05
					Cie Plastic Omnium SA	EUR	7 498	102 273	0,08
					eBay, Inc.	USD	1 123	43 783	0,04
					Faurecia SE	EUR	6 281	89 002	0,07
					Home Depot, Inc. (The)	USD	478	143 085	0,12
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	10 351	258 775	0,21
					Kingfisher plc	GBP	6 781	18 086	0,01
					Lowe's Cos., Inc.	USD	401	75 764	0,06
					Marriott International, Inc. 'A'	USD	356	48 857	0,04
					McDonald's Corp.	USD	433	107 597	0,09
					Next plc	GBP	447	29 318	0,02
					NIKE, Inc. 'B'	USD	652	71 046	0,06
					Persimmon plc	GBP	1 076	14 793	0,01
					Saietta Group plc	GBP	10 269	6 902	0,01
					Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	13 200	172 306	0,14
					Stellantis NV	EUR	7 451	99 530	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Target Corp.	USD	270	37 438	0,03	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	145 500	79 177	0,06
Tesla, Inc.	USD	859	96 392	0,08				4 015 209	3,25
Yum! Brands, Inc.	USD	584	70 725	0,06					
			2 697 634	2,18	Finanzen				
Basiskonsumgüter					Ageas SA/NV	EUR	489	20 201	0,02
Archer-Daniels-Mid-land Co.	USD	651	56 551	0,05	AIA Group Ltd.	HKD	33 800	351 230	0,27
Atlantic Sapphire ASA	NOK	17 052	12 102	0,01	Allianz SE	EUR	827	166 144	0,13
Austevoll Seafood ASA	NOK	4 561	38 726	0,03	American Express Co.	USD	397	54 235	0,04
Bakkafrost P/F	NOK	826	49 034	0,04	American International Group, Inc.	USD	1 380	81 695	0,07
Bunge Ltd.	USD	572	53 222	0,04	Amundi SA, Reg. S	EUR	195	10 384	0,01
Carrefour SA	EUR	11 206	175 822	0,14	Aon plc 'A'	USD	272	77 034	0,06
Coca-Cola Co. (The)	USD	2 743	164 235	0,13	Arthur J Gallagher & Co.	USD	395	70 111	0,06
Colgate-Palmolive Co.	USD	998	74 277	0,06	Assicurazioni Generali SpA	EUR	3 623	60 703	0,05
Danone SA	EUR	4 791	237 849	0,19	AXA SA	EUR	5 984	157 080	0,13
Darling Ingredients, Inc.	USD	991	57 127	0,05	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	58 409	136 567	0,11
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	1 957	42 017	0,03	Baloise Holding AG	CHF	143	20 865	0,02
First Resources Ltd.	SGD	46 600	48 193	0,04	Bank of America Corp.	USD	3 728	114 962	0,09
General Mills, Inc.	USD	1 293	102 067	0,08	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1 376	58 493	0,05
Glanbia plc	EUR	12 873	153 446	0,12	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	568	164 050	0,13
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	369 700	64 574	0,05	Citigroup, Inc.	USD	1 394	58 574	0,05
Grieg Seafood ASA	NOK	9 150	69 246	0,06	CME Group, Inc.	USD	363	57 293	0,05
Haleon plc	GBP	32 607	120 579	0,10	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	9 700	229 689	0,19
HelloFresh SE	EUR	5 595	114 865	0,09	Discover Financial Services	USD	649	58 671	0,05
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1 099	22 420	0,02	Erste Group Bank AG	EUR	2 978	89 042	0,07
Kerry Group plc 'A'	EUR	1 090	91 822	0,07	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	14 861	231 832	0,19
Kesko OYJ 'B'	EUR	1 073	22 265	0,02	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 050	1 797	-
Kimberly-Clark Corp.	USD	547	70 383	0,06	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	634	11 586	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4 118	111 536	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	204	65 236	0,05
Marks & Spencer Group plc	GBP	87 755	122 232	0,10	Hargreaves Lansdown plc	GBP	1 112	10 755	0,01
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1 498	93 812	0,08	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 005	254 159	0,21
Mowi ASA	NOK	8 406	134 109	0,11	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	3 000	121 023	0,10
Nestle SA	CHF	1 737	190 032	0,15	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	89 173	186 416	0,15
Ocado Group plc	GBP	1 139	7 936	0,01	JPMorgan Chase & Co.	USD	1 389	172 190	0,14
Orkla ASA	NOK	2 979	20 116	0,02	Macquarie Group Ltd.	AUD	2 216	234 137	0,19
PepsiCo, Inc.	USD	632	107 635	0,09	MetLife, Inc.	USD	1 178	79 747	0,06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	627	89 539	0,07	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	32 900	207 105	0,17
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3 104	201 762	0,16	Morgan Stanley	USD	3 122	247 465	0,20
Schouw & Co. A/S	DKK	1 559	110 901	0,09	NN Group NV	EUR	876	33 638	0,03
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	4 138	126 798	0,10	Prudential Financial, Inc.	USD	726	67 474	0,05
Sysco Corp.	USD	866	61 936	0,05	Prudential plc	GBP	10 493	133 649	0,11
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	1 868	107 944	0,09	St James's Place plc	GBP	1 744	21 573	0,02
Unilever plc	GBP	10 449	493 638	0,41					
Vital Farms, Inc.	USD	4 651	66 101	0,05					
Walmart, Inc.	USD	369	49 183	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
SVB Financial Group	USD	112	24 317	0,02	Caterpillar, Inc.	USD	474	106 227	0,09
Swiss Re AG	CHF	953	84 553	0,07	CNH Industrial NV	EUR	5 311	79 877	0,06
T Rowe Price Group, Inc.	USD	490	50 683	0,04	Copart, Inc.	USD	889	50 587	0,04
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5 135	313 625	0,25	CSX Corp.	USD	2 472	71 952	0,06
Zurich Insurance Group AG	CHF	365	165 142	0,13	Deere & Co.	USD	204	81 558	0,07
			4 755 125	3,85	Deutsche Post AG	EUR	4 268	150 148	0,12
Gesundheitswesen					Eaton Corp. plc	USD	523	76 725	0,06
Abbott Laboratories	USD	720	74 130	0,06	Equifax, Inc.	USD	261	47 971	0,04
AbbVie, Inc.	USD	932	142 055	0,11	Fluence Energy, Inc.	USD	1 160	18 101	0,01
AstraZeneca plc	GBP	2 237	283 485	0,23	Forsee Power SACA	EUR	3 591	11 958	0,01
Bayer AG	EUR	2 027	97 955	0,08	Husqvarna AB 'B'	SEK	22 327	148 138	0,12
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1 229	82 951	0,07	Ilika plc	GBP	2 119	580	-
Cigna Corp.	USD	317	97 893	0,08	Illinois Tool Works, Inc.	USD	370	76 648	0,06
CVS Health Corp.	USD	475	41 544	0,03	Industrie De Nora SpA	EUR	2 244	32 538	0,03
Danaher Corp.	USD	244	60 665	0,05	Invinity Energy Systems plc	GBP	10 288	4 997	-
Edwards Lifesciences Corp.	USD	708	49 591	0,04	Johnson Controls International plc	USD	1 128	67 584	0,05
Elevance Health, Inc.	USD	156	74 790	0,06	Kubota Corp.	JPY	8 700	111 548	0,09
Eli Lilly & Co.	USD	424	145 702	0,12	Kuehne + Nagel International AG	CHF	226	49 899	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	1 365	108 823	0,09	Legrand SA	EUR	815	61 435	0,05
GSK plc	GBP	9 886	160 549	0,13	METAWATER Co. Ltd.	JPY	4 600	52 825	0,04
Humana, Inc.	USD	155	74 263	0,06	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	5 872	59 349	0,05
Johnson & Johnson	USD	865	144 127	0,12	Nexans SA	EUR	1 749	149 540	0,12
Medtronic plc	USD	636	46 264	0,04	Nordson Corp.	USD	1 400	312 816	0,26
Merck & Co., Inc.	USD	1 201	124 594	0,10	OX2 AB	SEK	5 016	39 651	0,03
Moderna, Inc.	USD	171	28 564	0,02	Pentair plc	USD	2 711	114 307	0,09
Novartis AG	CHF	1 921	164 688	0,13	Plug Power, Inc.	USD	5 218	58 855	0,05
Organon & Co.	USD	1 045	27 539	0,02	Pod Point Group Holdings plc	GBP	12 516	8 625	0,01
Pfizer, Inc.	USD	2 029	97 420	0,08	Quanta Services, Inc.	USD	312	41 471	0,03
Roche Holding AG	CHF	784	232 368	0,19	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6 800	200 484	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	548	284 453	0,23	RELX plc	GBP	8 718	225 331	0,18
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 132	559 731	0,45	Schneider Electric SE	EUR	3 618	476 926	0,40
			3 204 144	2,59	Securitas AB 'B'	SEK	2 006	15 823	0,01
Industriewerte					SGS SA	CHF	26	57 222	0,05
3M Co.	USD	582	65 586	0,05	SIF Holding NV	EUR	2 445	28 362	0,02
A O Smith Corp.	USD	1 447	77 842	0,06	Signify NV, Reg. S	EUR	2 019	63 982	0,05
ABB Ltd.	CHF	1 823	52 182	0,04	Stem, Inc.	USD	8 533	68 708	0,06
Adecco Group AG	CHF	660	20 412	0,02	Sulzer AG	CHF	1 364	100 065	0,08
AGCO Corp.	USD	216	27 875	0,02	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	262	42 970	0,03
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	749	62 766	0,05	Verisk Analytics, Inc.	USD	287	47 775	0,04
AMETEK, Inc.	USD	536	70 198	0,06	Vestas Wind Systems A/S	DKK	10 241	280 178	0,24
AP Moller - Maersk A/S 'A'	DKK	13	27 201	0,02	WW Grainger, Inc.	USD	119	62 543	0,05
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	21	44 689	0,04				4 268 603	3,46
Array Technologies, Inc.	USD	2 122	37 271	0,03	Informationstechnologie				
Bouygues SA	EUR	937	26 302	0,02	Accenture plc 'A'	USD	653	163 214	0,13
					Adobe, Inc.	USD	1 175	369 365	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	590	35 223	0,03	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	761	198 169	0,16
Analog Devices, Inc.	USD	501	76 103	0,06	Synopsys, Inc.	USD	294	87 882	0,07
Apple, Inc.	USD	7 445	897 066	0,73	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	17 000	231 487	0,19
Applied Materials, Inc.	USD	681	61 034	0,05	Texas Instruments, Inc.	USD	3 550	544 744	0,44
Arista Networks, Inc.	USD	834	94 161	0,08	VeriSign, Inc.	USD	434	83 022	0,07
ASML Holding NV	EUR	417	211 169	0,17	Visa, Inc. 'A'	USD	1 231	238 101	0,19
Autodesk, Inc.	USD	778	135 786	0,11	Western Digital Corp.	USD	1 946	56 915	0,05
Automatic Data Processing, Inc.	USD	423	94 933	0,08	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	140 000	144 854	0,12
Broadcom, Inc.	USD	166	85 977	0,07				8 567 843	6,94
Cadence Design Systems, Inc.	USD	574	86 351	0,07					
Canadian Solar, Inc.	USD	2 749	77 444	0,06	Grundstoffe				
Cisco Systems, Inc.	USD	2 004	88 830	0,07	American Vanguard Corp.	USD	1 539	31 280	0,03
DXC Technology Co.	USD	1 310	32 492	0,03	Antofagasta plc	GBP	1 837	32 072	0,03
Enphase Energy, Inc.	USD	323	79 285	0,06	BASF SE	EUR	3 588	166 447	0,13
First Solar, Inc.	USD	879	122 000	0,10	Boliden AB	SEK	1 269	45 184	0,04
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10 000	22 614	0,02	CF Industries Holdings, Inc.	USD	287	22 947	0,02
FleetCor Technologies, Inc.	USD	348	60 093	0,05	Cinisa Fertilizer AB	SEK	13 621	46 050	0,04
Fortinet, Inc.	USD	1 747	79 639	0,06	Covestro AG, Reg. S	EUR	922	33 699	0,03
Global Payments, Inc.	USD	1 224	112 904	0,09	Ecolab, Inc.	USD	426	58 665	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6 712	99 666	0,08	Evonik Industries AG	EUR	972	17 433	0,01
HP, Inc.	USD	3 115	78 339	0,06	FMC Corp.	USD	749	87 295	0,07
Intel Corp.	USD	1 972	47 972	0,04	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	2 396	85 037	0,07
Intuit, Inc.	USD	402	145 818	0,12	Graphic Packaging Holding Co.	USD	2 300	47 870	0,04
Itron, Inc.	USD	2 031	96 613	0,08	Gurit Holding AG	CHF	477	43 899	0,04
Lam Research Corp.	USD	227	87 928	0,07	Johnson Matthey plc	GBP	8 220	197 510	0,16
Landis+Gyr Group AG	CHF	1 292	85 606	0,07	Kemira OYJ	EUR	6 974	100 356	0,08
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7 200	40 978	0,03	LG Chem Ltd.	KRW	400	178 762	0,14
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 817	587 758	0,48	Linde plc	USD	276	84 629	0,07
Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	783	11 137	0,01	Mosaic Co. (The)	USD	1 573	63 681	0,05
Microchip Technology, Inc.	USD	1 490	96 985	0,08	Nano One Materials Corp.	CAD	1 135	1 909	-
Micron Technology, Inc.	USD	1 855	86 783	0,07	Newmont Corp.	USD	1 176	52 398	0,04
Microsoft Corp.	USD	6 809	1 526 262	1,23	Norsk Hydro ASA	NOK	36 109	252 692	0,20
NVIDIA Corp.	USD	859	115 253	0,09	Nucor Corp.	USD	454	56 389	0,05
ON Semiconductor Corp.	USD	516	29 767	0,02	Nutrien Ltd.	USD	1 529	104 565	0,08
Oracle Corp.	USD	2 720	206 328	0,17	OCI NV	EUR	498	16 753	0,01
Paychex, Inc.	USD	828	89 823	0,07	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	18 535	31 542	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	507	33 039	0,03	Rio Tinto plc	GBP	2 533	165 906	0,13
QUALCOMM, Inc.	USD	899	91 129	0,07	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	270	60 973	0,05
Roper Technologies, Inc.	USD	170	69 518	0,06	Sonoco Products Co.	USD	515	29 155	0,02
Salesforce, Inc.	USD	1 532	187 678	0,15	Umicore SA	EUR	3 180	110 123	0,09
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	285	124 709	0,10	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2 507	88 196	0,07
Seagate Technology Holdings plc	USD	1 177	57 897	0,05	Yara International ASA	NOK	3 984	163 014	0,13
								2 476 431	2,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Immobilien									
American Tower Corp., REIT	USD	229	46 144	0,04	Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032	USD	100 000	80 960	0,07
Equinix, Inc., REIT	USD	58	35 942	0,03	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	27 000	22 364	0,02
Link REIT, REIT	HKD	21 200	145 695	0,12	Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	165 000	145 770	0,12
Prologis, Inc., REIT	USD	605	64 309	0,05	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	180 000	167 979	0,14
Public Storage, REIT	USD	105	27 730	0,02	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.279% 15/03/2032	USD	70 000	54 315	0,04
Realty Income Corp., REIT	USD	996	59 589	0,05	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	200 000	138 281	0,11
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	654	71 543	0,06				924 760	0,75
Sun Communities, Inc., REIT	USD	744	100 570	0,08	Zyklische Konsumgüter				
Welltower, Inc., REIT	USD	799	49 142	0,04	Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	200 000	189 256	0,16
			600 664	0,49	Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	19 000	16 717	0,01
Versorger									
American Water Works Co., Inc.	USD	434	62 833	0,05	Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	200 000	156 589	0,13
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	2 585	93 474	0,08	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	210 000	151 487	0,12
EDP Renovaveis SA	EUR	6 355	131 104	0,11				514 049	0,42
Elia Group SA/NV	EUR	381	50 825	0,04	Basiskonsumgüter				
Enagas SA	EUR	803	12 583	0,01	Colgate-Palmolive Co. 3.25% 15/08/2032	USD	200 000	169 816	0,14
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	4 898	123 898	0,10	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	300 000	230 681	0,19
Iberdrola SA	EUR	15 081	165 589	0,13	Nestle Holdings, Inc., 144A 4.3% 01/10/2032	USD	200 000	183 635	0,15
National Grid plc	GBP	11 806	133 021	0,11	PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032	USD	300 000	265 407	0,21
Neoen SA, Reg. S	EUR	2 650	99 614	0,08				849 539	0,69
Ormat Technologies, Inc.	USD	876	71 684	0,06	Finanzen				
Red Electrica Corp. SA	EUR	9 395	154 078	0,12	American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	58 000	44 576	0,04
Snam SpA	EUR	6 651	30 375	0,02	Bank of America Corp. 3.419% 20/12/2028	USD	225 000	191 018	0,15
SSE plc	GBP	11 967	231 439	0,19	Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	400 000	314 366	0,24
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	21 517	150 017	0,12	BNP Paribas SA, 144A 1.323% 13/01/2027	USD	250 000	204 746	0,17
Veolia Environnement SA	EUR	2 353	56 872	0,05	BPCE SA, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	250 000	208 571	0,17
Volitalia SA	EUR	3 907	66 966	0,05	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	250 000	175 641	0,14
			1 634 372	1,32	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	350 000	236 045	0,19
Summe Aktien			33 826 563	27,38	Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	300 000	254 160	0,21
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			78 281 126	63,36					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	257 000	148 203	0,12					
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	150 000	91 220	0,07					
Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027	USD	87 000	75 668	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	200 000	154 080	0,12	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	603 000	16 956	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028	USD	250 000	216 565	0,18	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	1 086 000	23 755	0,02
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025	USD	120 000	107 952	0,09	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	239 000	202 595	0,16
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	33 000	28 879	0,02	Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	146 000	134 185	0,11
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	150 000	119 123	0,10	4 789 879			3,87	
Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	203 000	182 289	0,15	Gesundheitswesen				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025	USD	225 000	201 947	0,16	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	250 000	204 254	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	10 000	8 191	0,01	Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028	USD	161 000	128 820	0,10
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	309 000	276 702	0,22	Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	132 000	118 096	0,10
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	200 000	143 810	0,12	HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	200 000	147 429	0,12
JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	30 000	22 595	0,02	598 599			0,48	
Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	364 000	78 202	0,06	Industriewerte				
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	537 000	116 099	0,09	Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	250 000	211 554	0,17
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	250 000	51 541	0,04	Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025	USD	27 000	24 515	0,02
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	70 000	13 604	0,01	236 069			0,19	
Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	200 000	155 298	0,13	Informationstechnologie				
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	46 000	33 739	0,03	Advanced Micro Devices, Inc. 4.393% 01/06/2052	USD	200 000	166 805	0,13
Northern Trust Corp. 6.125% 02/11/2032	USD	250 000	247 675	0,20	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	139 000	110 673	0,09
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	250 000	211 321	0,17	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	175 000	155 203	0,13
S&P Global, Inc., 144A 3.7% 01/03/2052	USD	93 000	68 328	0,06	Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037	USD	100 000	82 378	0,07
Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	200 000	161 679	0,13	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	150 000	120 577	0,10
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	2 996 000	81 956	0,07	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	113 000	91 736	0,07
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	1 466 000	42 091	0,03	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	26 000	22 473	0,02
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	2 005 000	59 599	0,05	Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	100 000	75 552	0,06
					QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	200 000	158 738	0,13
					Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	4 000	3 762	-
					Texas Instruments, Inc. 3.65% 16/08/2032	USD	106 000	92 320	0,07
					Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	100 000	84 536	0,07
					1 164 753			0,94	
					Immobilien				
					Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	200 000	179 007	0,15
					Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	79 000	59 259	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Prologis LP, REIT 1.75% 01/02/2031	USD	75 000	55 251	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	14 000	11 932	0,01
			305 449	0,25
Summe Anleihen			9 383 097	7,59
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9 383 097	7,59
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	692	1 068 683	0,87
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	USD	27 051	2 251 004	1,82
Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation	USD	17 637	1 505 845	1,22
Schroder ISF Global Sustainable Value - Class C Distribution USD	USD	58 219	4 732 975	3,83
			9 558 507	7,74
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			9 558 507	7,74
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			9 558 507	7,74
Summe Kapitalanlagen			97 222 730	78,69
Barmittel			24 883 993	20,14
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			1 440 382	1,17
Summe Nettovermögen			123 547 105	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2 140 136	CHF	2 095 000	26.01.2023	State Street	12 231	0,01
EUR	3 377 545	GBP	2 930 000	26.01.2023	Morgan Stanley	70 975	0,06
EUR	1 064 647	NOK	11 103 000	26.01.2023	Morgan Stanley	9 092	0,01
EUR	2 171 937	NZD	3 575 000	26.01.2023	Bank of America	47 156	0,04
EUR	1 066 860	SEK	11 639 000	26.01.2023	HSBC	21 021	0,02
EUR	513 594	USD	548 000	26.01.2023	BNP Paribas	861	-
EUR	43 037 828	USD	44 618 435	26.01.2023	J.P. Morgan	1 290 828	1,04
EUR	2 137 525	USD	2 235 000	26.01.2023	UBS	46 359	0,04
JPY	310 622 000	EUR	2 168 563	26.01.2023	Deutsche Bank	42 355	0,03
SGD	338 000	EUR	235 431	26.01.2023	HSBC	570	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 541 448	1,25
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	4 260 479	EUR	2 680 341	31.01.2023	HSBC	30 853	0,03
EUR	30 741	GBP	26 832	31.01.2023	HSBC	467	-
EUR	130	HKD	1 078	31.01.2023	HSBC	1	-
EUR	299 767	USD	319 021	31.01.2023	HSBC	1 386	-
SGD	22 449 202	EUR	15 530 116	31.01.2023	HSBC	140 057	0,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						172 764	0,14
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 714 212	1,39
AUD	1 665 000	EUR	1 069 178	25.01.2023	Citibank	(9 459)	(0,01)
NOK	11 103 000	EUR	1 063 372	26.01.2023	J.P. Morgan	(7 817)	(0,01)
NZD	3 575 000	EUR	2 143 667	26.01.2023	Deutsche Bank	(18 886)	(0,02)
SEK	11 639 000	EUR	1 061 055	26.01.2023	Morgan Stanley	(15 216)	(0,01)
USD	1 409 000	EUR	1 357 379	26.01.2023	J.P. Morgan	(39 055)	(0,03)
USD	6 215 000	EUR	5 982 314	26.01.2023	Morgan Stanley	(167 283)	(0,14)
USD	14 680 000	EUR	13 926 744	26.01.2023	UBS	(191 481)	(0,15)
BRL	2 960 000	USD	563 810	02.02.2023	Morgan Stanley	(6 198)	-
USD	533 093	BRL	2 960 000	02.02.2023	BNP Paribas	(22 527)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(477 922)	(0,39)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	48	EUR	31	31.01.2023	HSBC	-	-
EUR	40 232	AUD	63 889	31.01.2023	HSBC	(424)	-
EUR	218 432	SGD	315 544	31.01.2023	HSBC	(1 826)	-
GBP	2 284 783	EUR	2 610 213	31.01.2023	HSBC	(32 345)	(0,03)
HKD	78 639	EUR	9 490	31.01.2023	HSBC	(52)	-
USD	21 877 623	EUR	20 546 517	31.01.2023	HSBC	(84 332)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(118 979)	(0,10)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(596 901)	(0,49)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 117 311	0,90

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2023	(17)	EUR	61 058	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			61 058	0,05
US 5 Year Note, 31/03/2023	2	USD	(322)	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	20	USD	(16 606)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	23	USD	(77 082)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(94 010)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(32 952)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(600)	Abbott Laboratories, Call, 111.620, 03/01/2023	USD	RBC	(147)	-
(600)	AbbVie, Inc., Call, 173.960, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(166)	-
(200)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 90.610, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3)	-
(900)	Alphabet, Inc., Call, 107.540, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(900)	Alphabet, Inc., Call, 108.010, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(30)	-
(500)	Amazon.com, Inc., Call, 109.410, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(18)	-
(200)	American Express Co., Call, 170.490, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(16)	-
(100)	American Tower Corp., Call, 236.430, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(79)	-
(300)	Analog Devices, Inc., Call, 183.890, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(1 600)	Apple, Inc., Call, 159.100, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(57)	-
(1 600)	Apple, Inc., Call, 163.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2 300)	AT&T, Inc., Call, 20.320, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(53)	-
(400)	Automatic Data Processing, Inc., Call, 279.270, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(24)	-
(100)	Avago Technologies Ltd., Call, 584.120, 03/01/2023	USD	RBC	(5)	-
(2 300)	Bank of America Corp., Call, 37.260, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(153)	-
(200)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 324.440, 24/01/2023	USD	RBC	(263)	-
(200)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 331.860, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 83.890, 24/01/2023	USD	RBC	(5)	-
(400)	Caterpillar, Inc., Call, 255.880, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(300)	Cigna Holding Co., Call, 356.210, 24/01/2023	USD	RBC	(277)	-
(900)	Cisco Systems, Inc., Call, 51.990, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(37)	-
(600)	Citigroup, Inc., Call, 53.410, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(100)	CME Group, Inc., Call, 185.960, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(2 600)	Coca-Cola Co. (The), Call, 66.460, 24/01/2023	USD	RBC	(574)	-
(800)	Comcast Corp., Call, 38.230, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2 300)	CSX Corp., Call, 34.080, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(300)	CVS Health Corp., Call, 105.850, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(100)	Danaher Corp., Call, 285.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(100)	Deere & Co., Call, 476.810, 24/01/2023	USD	RBC	(39)	-
(100)	Elevance Health, Inc., Call, 564.090, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(93)	-
(400)	Eli Lilly & Co., Call, 408.780, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(193)	-
(1 200)	General Mills, Inc., Call, 92.160, 24/01/2023	USD	RBC	(30)	-
(900)	Gilead Sciences, Inc., Call, 94.770, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(54)	-
(100)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 407.210, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(300)	Home Depot, Inc. (The), Call, 347.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(100)	Humana, Inc., Call, 566.680, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(200)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 235.370, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(191)	-
(700)	Intel Corp., Call, 33.410, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(8)	-
(300)	Johnson & Johnson, Call, 183.340, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(400)	Johnson & Johnson, Call, 184.250, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(274)	-
(800)	JPMorgan Chase & Co., Call, 144.320, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(300)	Kimberly-Clark Corp., Call, 139.610, 03/01/2023	USD	RBC	(13)	-
(100)	Linde plc, Call, 359.910, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(200)	Lowe's Cos., Inc., Call, 225.100, 24/01/2023	USD	RBC	(68)	-
(300)	Mastercard, Inc., Call, 384.430, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(240)	-
(400)	McDonald's Corp., Call, 286.590, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(109)	-
(800)	Merck & Co., Inc., Call, 111.690, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(224)	-
(300)	Meta Platforms, Inc., Call, 134.120, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(1)	-
(800)	MetLife, Inc., Call, 78.510, 24/01/2023	USD	RBC	(98)	-
(800)	Microsoft Corp., Call, 266.740, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(800)	Microsoft Corp., Call, 274.640, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(271)	-
(1 400)	Mondelez International, Inc., Call, 70.490, 24/01/2023	USD	RBC	(244)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
(600)	Morgan Stanley, Call, 98.710, 24/01/2023	USD	RBC	(32)	-
(300)	NIKE, Inc., Call, 123.380, 03/01/2023	USD	RBC	(2)	-
(400)	NVIDIA Corp., Call, 215.850, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(6)	-
(600)	Oracle Corp., Call, 90.990, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(29)	-
(600)	PepsiCo, Inc., Call, 191.660, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1 400)	Pfizer, Inc., Call, 52.480, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(41)	-
(400)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 151.010, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(718)	-
(200)	Prologis, Inc., Call, 129.320, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(39)	-
(700)	Realty Income Corp., Call, 67.760, 03/01/2023	USD	J.P. Morgan	-	-
(100)	Roper Technologies, Inc., Call, 459.050, 03/01/2023	USD	RBC	(1)	-
(100)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 284.880, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(23)	-
(100)	Target Corp., Call, 175.460, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(10)	-
(200)	Tesla, Inc., Call, 228.270, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(200)	Tesla, Inc., Call, 245.020, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(2)	-
(500)	Texas Instruments, Inc., Call, 194.670, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(28)	-
(100)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 618.550, 24/01/2023	USD	RBC	(93)	-
(100)	United Parcel Service, Inc., Call, 197.100, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(100)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 555.260, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(200)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 588.790, 24/01/2023	USD	RBC	(68)	-
(700)	Verizon Communications, Inc., Call, 39.660, 24/01/2023	USD	RBC	(375)	-
(500)	Visa, Inc., Call, 226.060, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(200)	Walmart, Inc., Call, 157.800, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(300)	Walt Disney Co. (The), Call, 106.220, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(21)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten				(5 545)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	4 220 000	3 692 500	0,31	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	1 162 440 000	48 952 203	4,15
			3 692 500	0,31	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	2 025 000	1 865 531	0,16
Energie									
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	4 760 000	4 318 677	0,37	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032	USD	11 680 000	9 726 637	0,82
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	11 510 000	8 026 785	0,67	Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	3 723 726	2 401 803	0,20
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	922 000	889 500	0,08	Ecuador Government Bond, Reg. S 2.5% 31/07/2035	USD	4 774 544	2 216 968	0,19
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	2 729 000	2 517 503	0,21	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	3 610 000	2 949 052	0,25
			15 752 465	1,33	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	3 730 000	1 667 990	0,14
Finanzen									
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	1 440 000	1 316 664	0,11	Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	3 530 000	3 353 500	0,28
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	8 155 000	7 080 489	0,60	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	1 572 000	1 514 229	0,13
Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048	USD	5 940 000	4 725 092	0,40	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	5 930 000	5 683 786	0,48
Argentina Government Bond 3.875% 09/01/2038	USD	7 275 000	2 328 438	0,20	India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	1 067 000 000	12 342 790	1,05
Argentina Government Bond 3.5% 09/07/2041	USD	13 223 000	3 767 911	0,32	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	230 434 000 000	15 191 892	1,29
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027	PHP	69 000 000	1 160 244	0,10	Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	90 655 000 000	5 706 331	0,48
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	1 550 000	1 454 931	0,12	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	322 759 000 000	19 984 416	1,69
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	22 261 000	42 411 532	3,59	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	320 557 000 000	20 670 907	1,75
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	16 873 000	31 046 997	2,63	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	800 000	787 800	0,07
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	16 807 500	30 108 866	2,55	International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	3 038 270 000	36 177 742	3,07
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	156 706 200 000	22 890 703	1,94					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	10 293 000	9 186 503	0,78	Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	55 200 000	8 457 522	0,72
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	3 450 000	2 610 510	0,22	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	52 600 000	8 474 325	0,72
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	5 640 000	4 959 703	0,42	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	7 280 000	5 756 412	0,49
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	2 860 000	2 227 482	0,19	Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	3 520 000	2 536 694	0,22
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	326 000 000	15 113 271	1,28	Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	8 030 000	5 697 221	0,48
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	1 356 690 000	64 459 103	5,46	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	6 740 000	6 032 300	0,51
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	916 040 000	41 013 502	3,48	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	246 400 000	11 741 572	1,00
Mexico Cetes 0% 01/06/2023	MXN	4 534 000 000	22 233 079	1,88	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	544 940 000	27 424 239	2,32
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	6 300 000	5 807 136	0,49	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	456 230 000	22 700 126	1,92
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	5 800 000	4 824 440	0,41	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	370 000 000	17 329 066	1,47
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.696% 23/02/2038	USD	4 670 000	3 214 361	0,27	South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	6 787 000	5 009 485	0,42
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	3 790 000	3 812 986	0,32	South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	9 060 000	6 690 375	0,57
Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	16 607 000	4 133 032	0,35	Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	95 994 000	2 481 891	0,21
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	144 200 000	33 278 387	2,82	Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024	UAH	162 530 000	2 859 832	0,24
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	11 210 000	8 889 128	0,75	Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	230 248 000	3 880 295	0,33
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027	USD	5 730 000	5 677 002	0,48	US Treasury Bill 0% 02/03/2023	USD	68 140 000	67 655 336	5,73
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	5 232 000	5 157 768	0,44	US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	109 720 000	108 764 252	9,23
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	5 072 000	4 315 930	0,37	US Treasury Bill 0% 27/04/2023	USD	110 000 000	108 402 649	9,20
Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	157 253 000	35 754 027	3,03				1 038 046 386	87,98
					Grundstoffe				
					Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	1 900 000	1 477 444	0,13
					Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	6 321 000	5 444 277	0,46

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	4 210 000	3 433 360	0,29
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	1 400 000	1 395 317	0,12
			11 750 398	1,00
Immobilien				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 08/04/2026	USD	3 700 000	2 346 686	0,20
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026	USD	4 000 000	2 234 463	0,19
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.625% 14/01/2030	USD	3 915 000	2 090 425	0,18
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	3 660 000	2 384 746	0,20
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	6 070 000	3 759 835	0,32
			12 816 155	1,09
Versorger				
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1 770 000	1 477 856	0,13
			1 477 856	0,13
Summe Anleihen			1 083 535 760	91,84
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			1 083 535 760	91,84
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	501 000	477 756	0,04
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	1 215 000	952 256	0,08
			1 430 012	0,12
Basiskonsumgüter				
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	1 980 000	1 855 488	0,16
			1 855 488	0,16

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Energie				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	3 610 000	2 984 709	0,25
			2 984 709	0,25
Finanzen				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	960 000	887 893	0,08
			887 893	0,08
Industriewerte				
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026	USD	1 670 000	1 474 894	0,13
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	2 600 000	1 951 872	0,16
			3 426 766	0,29
Grundstoffe				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	1 680 000	1 204 820	0,10
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	2 040 000	1 889 601	0,16
			3 094 421	0,26
Versorger				
FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	3 289 262	2 869 881	0,24
			2 869 881	0,24
Summe Anleihen			16 549 170	1,40
Wandelanleihen				
Zyklische Konsumgüter				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	2 700 000	3 334 500	0,29
			3 334 500	0,29
Industriewerte				
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	3 060 000	3 242 070	0,27
			3 242 070	0,27
Summe Wandelanleihen			6 576 570	0,56
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			23 125 740	1,96
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
Finanzen				
Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030*	RUB	930 510 000	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035#	RUB	895 210 000	-	-
Summe Anleihen			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF				
Investmentfonds				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH‡	CNH	1 297 668	26 064 922	2,21
			26 064 922	2,21
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF			26 064 922	2,21
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			26 064 922	2,21
Summe Kapitalanlagen			1 132 726 422	96,01
Barmittel			34 531 590	2,93
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			12 519 615	1,06
Summe Nettovermögen			1 179 777 627	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

‡ Nicht für den Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
IDR	58 645 540 000	USD	3 742 536	03.01.2023	Standard Chartered	24 642	-
USD	3 842 586	IDR	58 645 540 000	03.01.2023	Standard Chartered	75 408	0,01
HUF	2 660 000 000	USD	6 151 703	06.01.2023	J.P. Morgan	910 587	0,08
THB	459 500 000	USD	12 323 495	06.01.2023	UBS	947 045	0,08
CZK	38 283 000	USD	1 581 037	11.01.2023	BNP Paribas	109 713	0,01
MYR	30 085 000	USD	6 463 637	11.01.2023	Morgan Stanley	368 438	0,03
CZK	76 490 000	USD	3 157 745	19.01.2023	BNP Paribas	218 650	0,02
CZK	141 320 000	USD	6 075 481	19.01.2023	Goldman Sachs	162 619	0,01
CNH	42 450 000	USD	5 938 957	30.01.2023	Standard Chartered	217 900	0,02
PLN	9 580 000	USD	2 094 205	30.01.2023	J.P. Morgan	83 806	0,01
THB	667 800 000	USD	17 855 615	30.01.2023	Barclays	1 482 913	0,12
HUF	5 025 700 000	USD	12 010 907	31.01.2023	J.P. Morgan	1 228 877	0,10
HUF	2 650 000 000	USD	6 275 353	31.01.2023	UBS	705 849	0,06
THB	439 500 000	USD	11 942 480	09.02.2023	Morgan Stanley	796 602	0,07
CLP	10 948 795 000	USD	12 018 436	10.02.2023	UBS	759 224	0,06
HUF	4 920 500 000	USD	12 039 462	14.02.2023	J.P. Morgan	874 902	0,07
THB	419 150 000	USD	11 837 052	14.02.2023	BNP Paribas	317 174	0,03
THB	415 136 000	USD	11 372 654	14.02.2023	J.P. Morgan	665 176	0,06
THB	418 400 000	USD	11 939 890	14.02.2023	Morgan Stanley	192 588	0,02
USD	18 377 424	INR	1 516 505 000	14.02.2023	BNP Paribas	84 755	0,01
MYR	109 510 000	USD	24 115 335	15.02.2023	Goldman Sachs	791 886	0,07
MYR	53 620 000	USD	11 928 810	15.02.2023	Morgan Stanley	266 654	0,02
USD	4 283 592	INR	349 500 000	17.02.2023	BNP Paribas	68 531	0,01
USD	15 867 204	INR	1 300 000 000	21.02.2023	ANZ	192 543	0,02
CZK	292 900 000	USD	12 566 415	23.02.2023	BNP Paribas	338 059	0,03
PLN	10 120 000	USD	2 206 841	23.02.2023	Citibank	89 339	0,01
PLN	26 320 000	USD	5 955 903	23.02.2023	J.P. Morgan	15 978	-
IDR	94 540 480 000	USD	6 017 854	01.03.2023	Barclays	93 148	0,01
IDR	94 000 000 000	USD	5 964 467	01.03.2023	Morgan Stanley	111 599	0,01
PHP	338 500 000	USD	6 031 718	06.03.2023	Standard Chartered	41 761	-
HUF	2 316 720 000	USD	5 982 444	09.03.2023	Morgan Stanley	61 107	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						12 297 473	1,05
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1 896 868	USD	1 270 035	31.01.2023	HSBC	20 552	-
CHF	520 860	USD	563 105	31.01.2023	HSBC	2 666	-
CNH	60 756	USD	8 724	31.01.2023	HSBC	89	-
EUR	483 973 323	USD	515 351 408	31.01.2023	HSBC	2 100 075	0,18
GBP	3	USD	4	31.01.2023	HSBC	-	-
JPY	684 260	USD	5 019	31.01.2023	HSBC	190	-
PLN	8 289 934	USD	1 866 454	31.01.2023	HSBC	18 084	-
SGD	4 064 260	USD	2 994 237	31.01.2023	HSBC	38 974	-
USD	153 888	GBP	126 204	31.01.2023	HSBC	1 645	-
USD	2 343	PLN	10 295	31.01.2023	HSBC	2	-
USD	146	SEK	1 518	31.01.2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						2 182 277	0,18
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						14 479 750	1,23
USD	11 961 733	ZAR	203 274 000	03.01.2023	Lloyds Bank	(31 718)	-
BRL	130 000 000	USD	24 826 216	04.01.2023	Bank of America	(209 791)	(0,02)
BRL	60 825 000	USD	11 816 416	04.01.2023	Goldman Sachs	(298 769)	(0,03)
USD	35 429 678	BRL	190 825 000	04.01.2023	Goldman Sachs	(704 394)	(0,06)
USD	1 520 573	CZK	38 283 000	11.01.2023	UBS	(170 177)	(0,01)
MXN	412 140 000	USD	21 430 844	13.01.2023	J.P. Morgan	(363 082)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	36 534 030	MXN	741 125 000	13.01.2023	J.P. Morgan	(1 350 777)	(0,12)
USD	8 604 656	CZK	217 810 000	19.01.2023	UBS	(1 009 840)	(0,09)
USD	4 871 776	EUR	4 894 000	26.01.2023	J.P. Morgan	(358 846)	(0,03)
USD	22 803 573	CNH	164 882 784	30.01.2023	Barclays	(1 110 671)	(0,09)
USD	1 983 338	PLN	9 580 000	30.01.2023	HSBC	(194 673)	(0,02)
USD	46 453 119	BRL	248 710 000	03.02.2023	Citibank	(355 809)	(0,03)
USD	9 900 165	MXN	196 069 000	08.02.2023	Deutsche Bank	(70 314)	(0,01)
USD	5 843 030	EUR	5 800 000	09.02.2023	Deutsche Bank	(361 895)	(0,03)
USD	14 479 385	CZK	345 266 000	23.02.2023	HSBC	(732 209)	(0,06)
USD	27 517 488	MXN	544 325 000	23.02.2023	HSBC	(94 295)	(0,01)
USD	13 197 977	PLN	61 335 000	23.02.2023	Barclays	(718 639)	(0,06)
USD	4 770 268	CZK	109 190 000	06.03.2023	J.P. Morgan	(37 832)	-
USD	11 591 202	CZK	269 348 000	06.03.2023	UBS	(269 337)	(0,02)
USD	11 828 682	ZAR	203 274 000	31.03.2023	RBC	(76 485)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(8 519 553)	(0,73)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	33 064 784	USD	40 221 809	31.01.2023	HSBC	(334 983)	(0,03)
SEK	208 369	USD	20 137	31.01.2023	HSBC	(120)	-
USD	12 718	AUD	18 976	31.01.2023	HSBC	(193)	-
USD	169 901	CHF	157 117	31.01.2023	HSBC	(763)	-
USD	62	CNH	431	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	5 730 275	EUR	5 382 409	31.01.2023	HSBC	(24 455)	-
USD	13	GBP	11	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	15	JPY	2 076	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	439	PLN	1 933	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	27 445	SGD	37 210	31.01.2023	HSBC	(325)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(360 841)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(8 880 394)	(0,76)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						5 599 356	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	2 991 000	2 365 195	0,88	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	1 886 000	1 807 524	0,68
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1 013 000	892 143	0,33	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	347 000	339 603	0,13
CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027	EUR	2 118 000	1 907 176	0,71	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1 600 000	1 164 122	0,43
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	2 420 000	2 365 327	0,88	Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	1 500 000	1 493 737	0,56
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	1 925 000	1 832 560	0,68	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	115 849	115 127	0,04
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	679 000	668 023	0,25	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	661 000	596 374	0,22
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1 905 000	1 779 983	0,66	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1 461 000	1 140 874	0,43
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 899 000	1 746 309	0,65	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	345 000	245 370	0,09
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3 611 000	3 774 291	1,42	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	100 000	72 292	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1 670 000	1 237 047	0,46	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	3 689 000	3 333 261	1,23
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	2 800 000	2 561 675	0,97				15 943 704	5,95
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029	EUR	1 000 000	761 001	0,28	Basiskonsumgüter				
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	508 000	525 257	0,20	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	1 406 000	1 298 242	0,48
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	1 180 000	1 062 404	0,40	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	1 053 000	912 408	0,34
			23 478 391	8,77	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	140 000	107 089	0,04
					Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	820 000	719 047	0,27
								3 036 786	1,13
Zyklische Konsumgüter					Energie				
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	1 533 000	1 162 253	0,43	Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029	EUR	191 000	154 933	0,06
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	765 000	769 051	0,29	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	742 000	527 107	0,20
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1 250 000	1 268 027	0,47	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	274 000	173 487	0,06
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	1 117 000	1 138 149	0,43	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	632 000	583 114	0,22
Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	580 000	578 367	0,22	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1 105 000	951 545	0,36
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1 332 000	719 573	0,27	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	861 000	778 491	0,29
					Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	283 000	236 305	0,09
					Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1 373 000	1 143 476	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	2 062 636	1 623 484	0,60	Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	327 000	322 724	0,12
Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	700 000	594 600	0,22	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	904 000	896 645	0,33
TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	1 041 000	746 293	0,28	BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	1 100 000	1 075 911	0,40
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	1 654 000	1 226 859	0,46	BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	700 000	611 229	0,23
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	2 600 000	2 112 639	0,78	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1 850 000	1 534 427	0,57
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	800 000	588 489	0,22	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	300 000	313 050	0,12
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	300 000	243 788	0,09	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	140 565	129 708	0,05
			11 684 610	4,36	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	86 760	76 024	0,03
Finanzen					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	115 499	98 324	0,04
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	1 000 000	991 640	0,37	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	399 000	331 907	0,12
Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	439 000	435 103	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	180 088	143 954	0,05
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	2 875 000	2 818 954	1,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	554 736	516 978	0,19
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	1 877 000	1 677 899	0,63	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024	EUR	2 900 000	2 793 306	1,04
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	533 000	546 643	0,20	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	1 900 000	1 936 521	0,72
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1 500 000	1 224 272	0,46	CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026	EUR	2 500 000	2 341 837	0,87
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	978 000	981 648	0,37	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	300 000	301 346	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	500 000	503 685	0,19	CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027	EUR	784 000	803 037	0,30
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700 000	590 275	0,22	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	160 000	143 651	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	900 000	903 182	0,34	Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	600 000	490 718	0,18
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	940 000	883 190	0,33	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	2 400 000	2 336 411	0,87
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	130 000	129 387	0,05	Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	1 000 000	724 379	0,27
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025	GBP	4 632 000	4 677 094	1,76	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1 420 000	1 414 706	0,53
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.01% 11/05/2026	EUR	2 800 000	2 475 978	0,92	Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	400 000	344 188	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	700 000	633 469	0,24	Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	400 000	373 809	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	1 100 000	963 761	0,36	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	1 000 000	941 261	0,35
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	400 000	369 997	0,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	176 000	161 517	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1 300 000	1 261 567	0,47	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	259 000	266 404	0,10
EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	270 000	260 596	0,10	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2 100 000	1 618 272	0,60
EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030	EUR	400 000	395 311	0,15	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	808 000	796 707	0,30
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2 372 000	2 088 150	0,78	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	1 610 000	1 144 190	0,43
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2 498 000	2 025 685	0,76	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	6 495 000	6 194 005	2,32
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	1 234 000	1 054 568	0,39	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	324 000	240 099	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	559 000	598 749	0,22	Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	3 176 000	3 304 164	1,24
Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	676 000	459 891	0,17	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	500 000	566 646	0,21
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	182 000	176 953	0,07	NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	1 082 000	851 142	0,32
HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	1 829 000	1 786 244	0,67	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	641 000	730 555	0,27
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	1 648 000	1 492 688	0,56	NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	500 000	422 142	0,16
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	1 557 000	1 484 758	0,55	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	997 000	856 247	0,32
HSBC UK Bank plc, Reg. S 4.055% 25/08/2027	GBP	195 000	220 747	0,08	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	2 100 000	2 153 546	0,80
ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	1 800 000	1 489 134	0,56	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900 000	699 179	0,26
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1 000 000	1 047 472	0,39	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	138 000	121 142	0,05
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	580 000	476 604	0,18	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	792 000	592 417	0,22
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	310 000	221 433	0,08	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	150 000	110 960	0,04
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2 579 000	2 309 819	0,86	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	57 000	38 785	0,01
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1 067 000	942 939	0,35	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	1 130 000	957 389	0,36
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	393 000	451 300	0,17	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	800 000	802 028	0,30
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	231 000	217 373	0,08	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	800 000	799 634	0,30
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	2 490 000	1 840 642	0,69					
Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	277 000	236 757	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	700 000	674 064	0,25	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	120 000	91 496	0,03
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	750 000	746 762	0,28				6 238 071	2,33
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	622 000	658 553	0,25	Industriewerte				
UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	1 754 000	1 606 702	0,60	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1 500 000	1 120 647	0,42
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	419 000	380 045	0,14	ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	2 100 000	2 147 939	0,80
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	1 193 000	1 061 910	0,40	Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	460 000	394 091	0,15
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	997 000	815 385	0,30	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	1 600 000	1 202 812	0,45
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	623 000	580 525	0,22	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	1 600 000	1 596 525	0,60
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	300 000	298 433	0,11	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	600 000	608 886	0,23
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1 600 000	1 287 200	0,48	ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	514 000	428 127	0,16
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	500 000	350 063	0,13	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	2 807 000	2 171 647	0,81
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	100 000	100 200	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028	EUR	965 000	802 303	0,30
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	43 000	39 576	0,01	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	932 000	770 198	0,29
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028	EUR	3 496 000	2 835 732	1,07	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1 167 000	927 592	0,35
			99 203 928	37,06	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	700 000	583 919	0,22
Gesundheitswesen					Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	700 000	562 009	0,21
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	1 482 000	1 310 680	0,48	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	500 000	372 680	0,14
Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	1 233 000	636 447	0,24	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	2 564 000	2 249 791	0,84
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	989 000	975 103	0,36	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	997 000	759 175	0,28
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	687 000	631 085	0,24	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	769 000	783 349	0,29
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	931 000	876 458	0,33	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	690 000	388 043	0,14
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	635 000	635 959	0,24	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	2 044 000	1 903 706	0,71
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	916 000	904 883	0,34	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	1 925 000	1 864 715	0,70
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	212 000	175 960	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	2 710 000	2 432 669	0,91	American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100 000	79 820	0,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	4 582 000	3 953 189	1,47	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	718 000	550 865	0,21
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2 846 000	2 909 683	1,08	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	783 000	744 279	0,28
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	1 900 000	1 529 570	0,57	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	270 000	240 711	0,09
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	800 000	658 330	0,25	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	1 407 000	1 100 281	0,41
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	300 000	234 971	0,09	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	343 000	251 327	0,09
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1 220 000	1 079 319	0,40	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 839 000	1 350 554	0,50
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	400 000	392 438	0,15	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	920 000	468 763	0,18
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	900 000	778 500	0,29	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	645 000	471 521	0,18
			35 606 823	13,30	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	1 178 000	683 850	0,26
Grundstoffe					CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 100 000	573 491	0,21
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	411 000	397 651	0,15	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1 476 000	750 568	0,28
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	659 000	585 522	0,22	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	2 095 000	1 694 453	0,63
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	876 000	836 033	0,31	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	2 390 000	1 750 720	0,65
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	135 000	113 003	0,04	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 517 000	814 949	0,30
			1 932 209	0,72	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	923 000	533 725	0,20
Immobilien					Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029	EUR	100 000	67 301	0,03
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	3 000 000	2 071 875	0,77	Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	700 000	513 053	0,19
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	1 000 000	408 750	0,15	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1 600 000	1 291 027	0,48
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	628 000	530 660	0,20	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	445 000	362 060	0,14
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	250 000	201 825	0,08					
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	1 168 000	904 185	0,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	2 260 000	1 654 327	0,62	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	1 348 000	1 240 197	0,46
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	517 000	336 935	0,13	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	1 965 000	1 864 326	0,70
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	1 000 000	636 524	0,24	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	215 000	219 031	0,08
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	6 388 000	5 353 108	1,99	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	445 000	416 298	0,16
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	428 000	402 834	0,15	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	1 550 000	1 416 446	0,53
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	670 000	624 021	0,23	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	802 000	853 115	0,32
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	207 000	169 065	0,06	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	1 151 000	908 576	0,34
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	615 000	553 875	0,21	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	2 000 000	1 641 442	0,61
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1 426 000	1 081 459	0,40				20 988 887	7,84
			29 222 761	10,91				247 336 170	92,37
Versorger					Summe Anleihen				
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	1 880 000	2 119 115	0,79	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	1 900 000	1 704 583	0,64	247 336 170				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1 000 000	723 537	0,27	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1 200 000	875 700	0,33	Anleihen				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2 300 000	2 152 057	0,79	Kommunikationsdienste				
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	423 000	336 762	0,13	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041				
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	423 000	334 965	0,13	804 589				
Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	1 500 000	1 098 015	0,41	Zyklische Konsumgüter				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	600 000	535 916	0,20	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	2 148 000	1 544 653	0,58	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027				
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	898 000	884 632	0,33	3 311 739				
National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	147 000	119 521	0,04	Finanzen				
					BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033				
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025				
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033				
					2 575 099				
					Industriewerte				
					ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026				
					British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	1 040 960	816 622	0,31	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	1 315 000	1 309 995	0,49
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	245 205	217 412	0,08				2 707 954	1,01
			1 658 144	0,62	Summe Anleihen			11 057 525	4,13
Versorger					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			11 057 525	4,13
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	1 730 000	1 397 959	0,52	Summe Kapitalanlagen			258 393 695	96,50
					Barmittel			(572 886)	(0,21)
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			9 946 762	3,71
					Summe Nettovermögen			267 767 571	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	25 864 555	GBP	22 490 369	27.01.2023	BNP Paribas	484 779	0,18
EUR	190 162	GBP	166 000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 835	-
EUR	1 198 716	GBP	1 031 013	27.01.2023	J.P. Morgan	35 245	0,01
EUR	140 134	GBP	121 000	27.01.2023	Lloyds Bank	3 588	-
EUR	245 510	GBP	212 000	27.01.2023	Morgan Stanley	6 274	-
EUR	580 615	GBP	500 000	27.01.2023	Standard Chartered	16 379	0,01
EUR	798 095	GBP	693 725	27.01.2023	State Street	15 245	0,01
EUR	668 044	GBP	575 458	27.01.2023	UBS	18 655	0,01
EUR	239 820	USD	256 000	27.01.2023	HSBC	312	-
EUR	29 204 461	USD	30 193 586	27.01.2023	Morgan Stanley	956 062	0,36
EUR	1 661 433	USD	1 735 925	27.01.2023	Standard Chartered	37 343	0,01
EUR	244 851	USD	255 000	27.01.2023	UBS	6 279	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 582 996	0,59
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	691 350	EUR	701 984	31.01.2023	HSBC	392	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						392	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 583 388	0,59
EUR	41 850	USD	44 750	27.01.2023	Bank of America	(17)	-
GBP	164 000	EUR	186 276	27.01.2023	J.P. Morgan	(1 206)	-
GBP	871 272	EUR	1 013 822	27.01.2023	UBS	(30 616)	(0,01)
USD	252 979	EUR	245 822	27.01.2023	Bank of America	(9 142)	(0,01)
USD	453 972	EUR	429 257	27.01.2023	Citibank	(4 532)	-
USD	1 753 493	EUR	1 686 927	27.01.2023	J.P. Morgan	(46 402)	(0,02)
USD	1 735 397	EUR	1 653 365	27.01.2023	Morgan Stanley	(29 769)	(0,01)
USD	194 533	EUR	184 060	27.01.2023	State Street	(2 059)	-
USD	217 439	EUR	203 884	27.01.2023	UBS	(454)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(124 197)	(0,05)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	6 476	CHF	6 395	31.01.2023	HSBC	(21)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(21)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(124 218)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 459 170	0,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(44)	USD	8 655	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(34)	USD	25 393	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(66)	USD	77 289	0,03
US Long Bond, 22/03/2023	(7)	USD	10 815	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			122 152	0,05
Euro-Bobl, 08/03/2023	19	EUR	(63 840)	(0,03)
Euro-Bund, 08/03/2023	32	EUR	(244 260)	(0,09)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(308 100)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(185 948)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
463 153	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	07.10.2052	7 519	-
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,327% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	24.05.2023	8 401	-
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,334% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	15.08.2023	47 579	0,02
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,43% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	01.09.2024	48 268	0,02
400 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,494% Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 month	02.05.2037	55 836	0,02
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,662% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	03.07.2025	60 488	0,02
3 251 135	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,511% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	19.09.2027	79 880	0,03
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	28.09.2052	122 461	0,05
3 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,212% Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 month	21.11.2024	135 117	0,05
1 500 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,894% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	12.10.2027	151 149	0,06
545 500	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,719% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	27.06.2049	186 129	0,07
1 180 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,578% Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 month	03.11.2047	192 671	0,07
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,732% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	15.03.2025	260 697	0,10
2 440 754	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,162% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	12.11.2030	331 250	0,12
18 370 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,31)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	11.07.2023	333 029	0,12
7 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,482% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.11.2024	368 180	0,14
873 784	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,366% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	11.09.2051	368 329	0,14
7 459 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,47% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	24.11.2024	399 167	0,15
5 934 078	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,757% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	20.06.2029	419 286	0,16
926 167	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,298% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	12.09.2061	437 204	0,16
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.09.2049	453 079	0,17
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.09.2049	453 844	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Zins-Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,51% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	12.01.2024	473 080	0,18
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,313)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	16.04.2026	2 289 566	0,85
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					7 682 209	2,87
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 0,192%	08.03.2025	(666 411)	(0,25)
6 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz (0,242)%	22.11.2024	(402 698)	(0,15)
10 000 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 0,769%	09.12.2023	(391 680)	(0,15)
6 772 506	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 2,375%	22.06.2029	(212 693)	(0,08)
2 700 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	20.10.2032	(27 823)	(0,01)
608 479	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	21.10.2042	(17 162)	(0,01)
694 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,178% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	26.10.2032	(6 161)	-
906 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	09.11.2032	(5 008)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(1 729 636)	(0,65)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					5 952 573	2,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
8 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	265 785	0,10
462 355	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2025	3 566	-
2 000 000	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2024	11 593	0,01
1 325 633	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2024	7 684	-
375 000	EUR	Barclays	Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024	Verkauf	5,00%	20.06.2032	44 887	0,02
2 000 000	EUR	J.P. Morgan	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	Verkauf	1,00%	20.06.2027	31 292	0,01
933 661	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00%	20.12.2025	3 608	-
462 354	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2025	5 847	-
528 236	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	798	-
264 118	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	399	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							375 459	0,14
7 490 684	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(38 852)	(0,02)
1 433 814	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(9 195)	-
1 644 128	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(15 280)	(0,01)
602 751	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(12 661)	(0,01)
677 249	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(14 226)	(0,01)
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(26 273)	(0,01)
532 572	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(1 666)	-
806 300	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(7 578)	-
501 700	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(4 715)	-
543 423	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(2 608)	-
668 471	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(2 806)	-
161 027	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00)%	20.06.2024	(8 105)	-
542 518	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00)%	20.06.2024	(27 308)	(0,02)
1 299 000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(16 606)	-
1 875 000	EUR	Citigroup	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(4 813)	-
2 221 496	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(10 788)	-
446 429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(21 119)	(0,01)
2 000 000	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(115 601)	(0,04)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
3 000 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(6 856)	-
625 586	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(5 822)	-
469 190	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(4 367)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(357 245)	(0,13)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							18 214	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Finanzen				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/01/2023	EUR	3 373 000	3 372 333	7,39
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/01/2023	EUR	4 373 000	4 370 356	9,58
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/02/2023	EUR	4 565 000	4 559 346	9,99
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/02/2023	EUR	4 570 000	4 561 353	9,99
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/03/2023	EUR	3 218 000	3 209 498	7,04
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/03/2023	EUR	4 377 000	4 360 561	9,56
			24 433 447	53,55
Summe Anleihen			24 433 447	53,55
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Koninklijke KPN NV	EUR	530 547	1 533 281	3,36
			1 533 281	3,36
Zyklische Konsumgüter				
Swatch Group AG (The)	CHF	5 499	1 464 663	3,21

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Zalando SE, Reg. S	EUR	16 377	542 242	1,19
			2 006 905	4,40
Basiskonsumgüter				
Heineken NV	EUR	19 883	1 747 319	3,83
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	60 612	1 626 826	3,57
			3 374 145	7,40
Finanzen				
DNB Bank ASA	NOK	61 393	1 135 482	2,49
			1 135 482	2,49
Gesundheitswesen				
Bayer AG	EUR	31 897	1 541 423	3,38
Gerresheimer AG	EUR	25 832	1 622 249	3,56
			3 163 672	6,94
Industriewerte				
Knorr-Bremse AG	EUR	21 483	1 096 492	2,40
			1 096 492	2,40
Summe Aktien			12 309 977	26,99
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			36 743 424	80,54
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	34 690	4 404 489	9,66
			4 404 489	9,66
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			4 404 489	9,66
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4 404 489	9,66
Summe Kapitalanlagen			41 147 913	90,20
Barmittel			4 033 132	8,84
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			435 904	0,96
Summe Nettovermögen			45 616 949	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	5 208 234	SEK	56 658 000	11.01.2023	Morgan Stanley	113 599	0,25
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						113 599	0,25
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	795	GBP	698	31.01.2023	HSBC	8	-
EUR	1 624	USD	1 727	31.01.2023	HSBC	9	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						17	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						113 616	0,25
SEK	11 109 000	EUR	1 022 171	11.01.2023	Bank of America	(23 260)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(23 260)	(0,05)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	66 584	EUR	76 070	31.01.2023	HSBC	(1 114)	(0,01)
USD	170 489	EUR	160 115	31.01.2023	HSBC	(695)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1 809)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(25 069)	(0,06)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						88 547	0,19

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(121)	EUR	188 155	0,41
FTSE 100 Index, 17/03/2023	(175)	GBP	9 468	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			197 623	0,43
FTSE 250 Index, 17/03/2023	(163)	GBP	(36 743)	(0,08)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(36 743)	(0,08)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			160 880	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	Morgan Stanley	3 122 196	CHF	16. Jun. 2023	116 893
Erhält Zinsen + Spread = 0,94%					
Zahlt Zinsen + Spread = 1,91% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	Morgan Stanley	5 712 090	EUR	16. Jun. 2023	(159 648)
Irische Aktien	Morgan Stanley	1 554 219	EUR	16. Jun. 2023	(28 970)
Spanische Aktien	Morgan Stanley	703 946	EUR	16. Jun. 2023	51 936
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Belgische Aktien	Morgan Stanley	996 041	EUR	16. Jun. 2023	(77 168)
Niederländische Aktien	Morgan Stanley	4 262 195	EUR	16. Jun. 2023	100 980
Finnische Aktien	Morgan Stanley	1 310 811	EUR	16. Jun. 2023	(34 800)
Französische Aktien	Morgan Stanley	489 571	EUR	16. Jun. 2023	4 005
Deutsche Aktien	Morgan Stanley	4 718 565	EUR	16. Jun. 2023	26 297
Italienische Aktien	Morgan Stanley	1 233 259	EUR	16. Jun. 2023	20 298
Spanische Aktien	Morgan Stanley	938 530	EUR	16. Jun. 2023	41 778
Erhält Zinsen + Spread = 1,91%					
Zahlt Zinsen + Spread = 3,43% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Aktien aus Bermuda	Morgan Stanley	1 777 774	GBP	16. Jun. 2023	77 480
Britische Aktien	Morgan Stanley	26 547 046	GBP	16. Jun. 2023	(59 003)
Niederländische Aktien	Morgan Stanley	968 740	EUR	16. Jun. 2023	(60 723)
Irische Aktien	Morgan Stanley	1 613 974	GBP	16. Jun. 2023	(93 593)
Aktien von der Insel Man	Morgan Stanley	1 721 478	GBP	16. Jun. 2023	(107 478)
Aktien aus Jersey	Morgan Stanley	1 029 175	GBP	16. Jun. 2023	(1 684)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	Morgan Stanley	5 761 514	GBP	16. Jun. 2023	(86 054)
Aktien aus Jersey	Morgan Stanley	1 832 294	USD	16. Jun. 2023	(20 542)
Erhält Zinsen + Spread = 3,43%					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schwedische Aktien	Morgan Stanley	4 110 521	SEK	14. Apr. 2023	127 135
Erhält Zinsen + Spread = 2,46%					
				EUR	(162 861)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Finanzen				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/01/2023	EUR	2 147 000	2 146 575	9,54
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/01/2023	EUR	1 013 000	1 012 388	4,50
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/02/2023	EUR	1 924 000	1 921 617	8,55
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/02/2023	EUR	1 904 000	1 900 397	8,45
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/03/2023	EUR	1 520 000	1 515 984	6,74
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/03/2023	EUR	1 855 000	1 848 033	8,22
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/04/2023	EUR	2 089 000	2 079 488	9,25
			12 424 482	55,25
Summe Anleihen			12 424 482	55,25
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Viaplay Group AB 'B'	SEK	9 676	172 329	0,77
			172 329	0,77
Zyklische Konsumgüter				
Moncler SpA	EUR	9 644	477 378	2,12
Stellantis NV	EUR	21 670	287 431	1,28
			764 809	3,40
Energie				
Neste OYJ	EUR	12 382	532 674	2,37
			532 674	2,37
Finanzen				
Julius Baer Group Ltd.	CHF	10 310	562 371	2,50
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	54 979	519 621	2,31
			1 081 992	4,81
Industriewerte				
CNH Industrial NV	EUR	38 440	575 255	2,56
			575 255	2,56
Informationstechnologie				
ASM International NV	EUR	1 941	457 397	2,03
SAP SE	EUR	5 360	516 650	2,30
Software AG	EUR	13 706	331 959	1,48
			1 306 006	5,81
Grundstoffe				
Covestro AG, Reg. S	EUR	16 561	605 304	2,69
Holmen AB 'B'	SEK	9 300	346 151	1,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Outokumpu OYJ	EUR	98 901	467 901	2,08
			1 419 356	6,31
Versorger				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	110 275	513 440	2,28
			513 440	2,28
Summe Aktien			6 365 861	28,31
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			18 790 343	83,56
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	17 390	2 207 958	9,82
			2 207 958	9,82
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			2 207 958	9,82
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2 207 958	9,82
Summe Kapitalanlagen			20 998 301	93,38
Barmittel			1 403 025	6,24
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			86 121	0,38
Summe Nettovermögen			22 487 447	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	103 000	EUR	104 278	11.01.2023	UBS	66	-
EUR	545 960	CHF	538 000	11.01.2023	UBS	941	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 007	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5 644	GBP	4 931	31.01.2023	HSBC	93	-
EUR	4 706	USD	5 013	31.01.2023	HSBC	19	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						112	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 119	0,01
CHF	2 000	EUR	2 033	11.01.2023	Morgan Stanley	(7)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7)	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1 517 825	EUR	1 734 023	31.01.2023	HSBC	(25 362)	(0,11)
USD	1 880 099	EUR	1 765 708	31.01.2023	HSBC	(7 666)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(33 028)	(0,15)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(33 035)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(31 916)	(0,14)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index, 17/03/2023	(21)	GBP	1 133	0,01
MSCI Europe Ex UK Index, 17/03/2023	(129)	EUR	104 554	0,46
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			105 687	0,47
FTSE 250 Index, 17/03/2023	(32)	GBP	(7 213)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(7 213)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			98 474	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	J.P. Morgan	193 124	CHF	22. Apr. 2024	2 480
Erhält Zinsen + Spread = 0,7399%					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	J.P. Morgan	229 405	CHF	23 Mai 2024	1 238
Erhält Zinsen + Spread = 0,2955%					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	Morgan Stanley	16 073	CHF	16. Feb. 2023	627
Erhält Zinsen + Spread = 0,94%					
Zahlt Zinsen + Spread = 2,105% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	J.P. Morgan	1 311 429	EUR	22. Apr. 2024	4 314
Irische Aktien	J.P. Morgan	495 457	EUR	22. Apr. 2024	31 877
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Belgische Aktien	J.P. Morgan	366 779	EUR	22. Apr. 2024	(326)
Niederländische Aktien	J.P. Morgan	76 787	EUR	22. Apr. 2024	(7 433)
Finnische Aktien	J.P. Morgan	469 550	EUR	22. Apr. 2024	3 641
Deutsche Aktien	J.P. Morgan	653 040	EUR	22. Apr. 2024	(31 017)
Spanische Aktien	J.P. Morgan	247 129	EUR	22. Apr. 2024	(6 025)
Erhält Zinsen + Spread = 1,705%					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Niederländische Aktien	J.P. Morgan	244 554	EUR	22. Apr. 2024	3 495
Erhält Zinsen + Spread = 1,6417%					
Zahlt Zinsen + Spread = 1,91% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	Morgan Stanley	332 459	EUR	16. Jun. 2023	(20 119)
Irische Aktien	Morgan Stanley	230 947	EUR	16. Jun. 2023	34 407
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Belgische Aktien	Morgan Stanley	225 199	EUR	16. Jun. 2023	1 075
Niederländische Aktien	Morgan Stanley	205 471	EUR	16. Jun. 2023	7 117
Finnische Aktien	Morgan Stanley	122 060	EUR	16. Jun. 2023	(3 241)
Deutsche Aktien	Morgan Stanley	399 399	EUR	16. Jun. 2023	(18 220)
Spanische Aktien	Morgan Stanley	146 201	EUR	16. Jun. 2023	(8 628)
Erhält Zinsen + Spread = 1,91%					
Zahlt Zinsen + Spread = 3,6281% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Britische Aktien	J.P. Morgan	2 593 546	GBP	22. Apr. 2024	42 214
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	J.P. Morgan	926 005	GBP	22 Mai 2024	(8 124)
Erhält Zinsen + Spread = 3,2281%					
Zahlt Zinsen + Spread = 3,43% Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Britische Aktien	Morgan Stanley	566 605	GBP	16. Jun. 2023	(6 748)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	Morgan Stanley	260 429	GBP	16. Jun. 2023	4 761
Erhält Zinsen + Spread = 3,43%					
				EUR	27 365

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	334 000	311 455	0,03	Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	200 000	187 863	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	368 000	291 643	0,03	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	215 000	164 904	0,02
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 376 000	1 282 140	0,13	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	500 000	419 363	0,04
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	965 000	857 789	0,09	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400 000	389 024	0,04
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1 754 000	1 424 330	0,15	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	100 000	90 882	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1 615 000	1 479 928	0,15	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 000 000	956 430	0,10
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	548 000	496 375	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200 000	204 770	0,02
British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	1 691 000	1 580 505	0,16	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	163 000	136 175	0,01
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	292 000	257 163	0,03	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	3 592 000	3 183 364	0,34
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.875% 30/01/2024	EUR	976 000	955 478	0,10	Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	1 416 000	1 464 103	0,15
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	230 000	213 887	0,02	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	107 000	82 671	0,01
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	100 000	91 009	0,01	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	100 000	88 125	0,01
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	200 000	199 193	0,02	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	287 000	229 703	0,02
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100 000	100 070	0,01	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	340 000	266 900	0,03
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	263 000	236 371	0,02	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	141 000	109 075	0,01
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	300 000	272 611	0,03	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	410 000	297 745	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	330 000	302 428	0,03				26 234 518	2,72
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	2 279 000	2 095 755	0,22	Zyklische Konsumgüter				
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	2 500 000	2 371 769	0,25	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	100 000	86 225	0,01
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2 691 000	2 704 464	0,28	BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	955 000	949 593	0,10
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	451 000	346 075	0,04	BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024	EUR	730 000	731 877	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	100 000	92 983	0,01	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1 057 000	1 072 244	0,11
					Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	944 000	961 873	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	39 819	39 627	-	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	2 255 000	1 839 777	0,19
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	269 000	255 360	0,03	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030	EUR	756 000	663 410	0,07
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	108 000	110 940	0,01	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	138 000	135 308	0,01
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	573 000	558 301	0,06				5 764 587	0,60
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	529 000	447 910	0,05	Energie				
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	334 000	285 210	0,03	BP Capital Markets plc, Reg. S 1.876% 07/04/2024	EUR	1 790 000	1 757 948	0,18
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	116 000	100 978	0,01	Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	689 000	626 070	0,06
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	339 000	322 310	0,03	Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	434 000	374 518	0,04
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	220 000	215 385	0,02	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	100 000	92 957	0,01
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	100 000	103 866	0,01	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100 000	89 478	0,01
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	200 000	145 515	0,02	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 0.625% 04/10/2024	EUR	800 000	764 526	0,08
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	1 214 000	1 186 774	0,12	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1 706 000	1 301 000	0,13
Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	498 000	481 728	0,05	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	400 000	325 022	0,03
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	1 864 000	1 325 707	0,14	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	200 000	147 122	0,02
RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025	EUR	669 000	609 520	0,06	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2 300 000	2 076 816	0,22
RCI Banque SA, Reg. S 2.57% 12/03/2025	EUR	1 100 000	1 078 655	0,11	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	900 000	731 364	0,08
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	200 000	178 957	0,02	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	900 000	668 759	0,07
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	664 000	496 985	0,05				8 955 580	0,93
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	269 000	221 665	0,02	Finanzen				
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100 000	86 498	0,01	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	1 879 000	1 824 693	0,19
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	200 000	156 881	0,02	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1 438 000	1 474 807	0,15
			12 210 584	1,27	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	507 000	455 652	0,05
Basiskonsumgüter					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	640 000	624 000	0,06
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	1 125 000	1 019 842	0,11	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.205% 15/11/2024	EUR	6 923 000	6 887 513	0,71
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	2 100 000	2 106 250	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 20/02/2032	EUR	22 823 000	18 870 125	1,96	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	5 688 908	4 014 219	0,42
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	1 092 000	804 381	0,08	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	930 000	863 001	0,09
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	500 000	385 511	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	645 000	596 310	0,06
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	100 000	84 325	0,01	Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041	EUR	778 000	425 000	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100 000	101 040	0,01	BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	835 000	807 458	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 100 000	1 023 608	0,11	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	2 100 000	1 749 199	0,18
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	600 000	537 111	0,06	BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	600 000	531 842	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	300 000	268 590	0,03	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1 500 000	1 413 592	0,15
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	817 000	795 422	0,08	BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	1 500 000	1 401 507	0,15
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	840 000	789 234	0,08	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	1 000 000	865 886	0,09
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	709 000	685 560	0,07	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1 100 000	954 077	0,10
Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	786 000	687 898	0,07	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	347 000	287 809	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	118 000	117 443	0,01	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	16 042 976	14 980 025	1,55
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	4 600 000	4 162 796	0,43	Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	5 069 330	4 557 146	0,47
Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	553 000	524 362	0,05	Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	12 857 000	12 160 904	1,26
Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028	EUR	1 030 000	882 051	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	EUR	27 338 452	24 993 644	2,59
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	3 086 000	2 442 869	0,25	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	44 491 000	37 874 856	3,93
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	2 880 294	2 207 405	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	10 364 132	7 558 102	0,78
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	9 299 060	7 195 845	0,75	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	8 900 000	11 582 567	1,20
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037	EUR	1 903 859	1 496 781	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	4 077 715	4 523 380	0,47
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040	EUR	3 650 000	2 225 858	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	428 599	223 776	0,02
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	4 588 299	2 396 529	0,25
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	6 814 695	3 394 836	0,35
					Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1 800 000	1 742 562	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025	EUR	7 100 000	6 621 858	0,69	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 15/10/2024	EUR	7 441 000	7 003 670	0,73
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027	EUR	8 600 000	8 491 157	0,88	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	1 100 000	969 781	0,10
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.75% 25/11/2032	EUR	14 200 000	13 470 986	1,40	European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025	EUR	11 350 000	10 900 843	1,13
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3 300 000	3 151 220	0,33	European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	1 800 000	1 603 491	0,17
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	2 000 000	1 738 728	0,18	European Investment Bank, Reg. S 0% 14/01/2031	EUR	22 385 000	17 547 514	1,82
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1 900 000	1 942 416	0,20	European Investment Bank, Reg. S 1% 14/04/2032	EUR	8 093 000	6 734 590	0,70
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	1 400 000	1 403 352	0,15	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 16/12/2024	EUR	8 168 650	7 712 594	0,80
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	1 104 000	1 053 719	0,11	European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027	EUR	11 042 000	10 124 829	1,05
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	411 000	398 124	0,04	European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	13 637 000	13 020 580	1,35
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	2 447 000	2 111 812	0,22	European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029	EUR	20 656 958	18 824 459	1,95
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	100 000	94 200	0,01	European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033	EUR	8 057 000	7 746 588	0,80
Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 07/12/2026	EUR	5 125 000	4 953 251	0,51	European Union, Reg. S 2.75% 04/12/2037	EUR	3 300 000	3 066 987	0,32
Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029	EUR	1 600 000	1 393 003	0,14	European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041	EUR	5 963 000	3 617 440	0,38
Credit Agricole SA, Reg. S 0.5% 21/09/2029	EUR	3 000 000	2 431 759	0,25	European Union, Reg. S 1.25% 04/02/2043	EUR	5 596 000	3 931 347	0,41
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	872 000	784 269	0,08	European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052	EUR	6 436 000	5 598 773	0,58
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	2 534 000	2 524 553	0,26	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	6 568 000	6 171 989	0,64
Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	3 678 000	3 562 033	0,37	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	1 785 000	1 699 606	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	300 000	296 190	0,03	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032	EUR	6 847 000	5 962 572	0,62
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	1 100 000	1 027 974	0,11	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	3 114 000	1 471 051	0,15
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	1 300 000	1 134 756	0,12	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	234 000	215 979	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	100 000	88 677	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	18 667 640	14 635 322	1,52
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	600 000	501 878	0,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053	EUR	5 021 000	2 617 921	0,27
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	1 981 401	2 261 442	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	1 800 000	1 228 292	0,13	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.45% 01/03/2036	EUR	12 711 000	8 741 367	0,91
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	2 275 324	862 844	0,09	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	6 119 000	6 101 194	0,63
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/02/2028	EUR	19 145 272	17 266 594	1,79	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	6 234 000	4 507 683	0,47
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	12 327 000	10 658 202	1,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	3 576 000	2 161 839	0,22
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	22 534 000	17 042 802	1,77	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1 609 000	1 081 869	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	5 600 000	5 573 272	0,58	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027	EUR	19 841 000	18 731 888	1,94
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	6 322 033	3 390 348	0,35	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028	EUR	5 248 000	4 917 812	0,51
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	584 000	470 605	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032	EUR	23 489 000	17 218 172	1,79
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	729 000	725 471	0,08	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	1 343 000	1 313 039	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	1 849 000	1 540 870	0,16	KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	3 300 000	2 966 552	0,31
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	1 267 000	1 231 862	0,13	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	7 960 000	7 464 782	0,77
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	1 161 000	1 107 132	0,11	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027	EUR	12 589 000	11 668 428	1,21
HSBC SFH France SA, Reg. S 0.75% 22/03/2027	EUR	7 400 000	6 661 575	0,69	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032	EUR	15 952 000	13 376 450	1,39
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	400 000	350 856	0,04	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	1 330 000	1 157 581	0,12
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	1 600 000	1 454 167	0,15	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	2 382 000	2 043 534	0,21
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	700 000	551 814	0,06	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 049 000	981 044	0,10
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	1 200 000	1 001 560	0,10	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1 118 000	1 100 531	0,11
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	800 000	837 978	0,09	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	1 928 000	1 695 674	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	340 000	335 597	0,03	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2 696 000	2 654 614	0,28
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	2 569 905	2 062 259	0,21	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	760 000	724 780	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025	EUR	39 935 000	38 385 311	3,99	Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032	EUR	841 000	746 669	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029	EUR	978 000	921 990	0,10	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	3 664 000	3 154 213	0,33
NatWest Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	872 000	872 413	0,09	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2 858 000	1 492 550	0,15
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025	EUR	2 040 000	1 827 956	0,19	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2 296 000	1 073 219	0,11
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 15/07/2023	EUR	9 828 000	9 798 736	1,02	Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026	EUR	11 611 000	10 331 335	1,07
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	6 101 000	4 824 705	0,50	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1.45% 19/01/2122	EUR	2 737 000	1 460 781	0,15
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	2 326 473	2 618 304	0,27	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029	EUR	10 885 000	9 890 329	1,03
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	9 097 000	6 280 341	0,65	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031	EUR	4 201 000	3 297 100	0,34
NIBC Bank NV, Reg. S 0.125% 25/11/2030	EUR	7 600 000	5 935 932	0,62	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025	EUR	7 580 000	7 264 089	0,75
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	300 000	285 544	0,03	UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	1 921 000	1 700 825	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032	EUR	6 596 000	5 616 842	0,58	UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	789 000	747 195	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	2 078 217	1 328 980	0,14	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	600 000	482 700	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029	EUR	2 112 000	1 543 010	0,16	UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	2 900 000	2 679 431	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	6 416 000	4 478 897	0,46	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	622 000	524 659	0,05
Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029	EUR	10 284 000	9 294 461	0,96	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	1 787 000	1 665 929	0,17
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	1 500 000	1 310 318	0,14	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2 322 000	2 241 062	0,23
Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	6 180 000	5 831 621	0,61	Westpac Banking Corp., Reg. S 1.079% 05/04/2027	EUR	8 815 000	7 974 114	0,83
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	17 653 000	13 748 245	1,43				778 209 107	80,74
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	6 613 000	4 408 287	0,46	Gesundheitswesen				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	10 854 000	7 139 691	0,74	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	820 000	809 780	0,08
					AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	830 000	806 070	0,08
					Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	550 000	500 334	0,05
					Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	1 345 000	1 111 095	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	539 000	434 838	0,05	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	675 000	646 715	0,07
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	153 000	125 393	0,01	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	935 000	821 631	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	352 000	309 400	0,03	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	904 000	850 976	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	335 000	295 447	0,03	Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	675 000	563 898	0,06
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	639 000	550 946	0,06	Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	972 000	885 350	0,09
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	532 000	508 973	0,05	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	1 006 000	884 676	0,09
DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	2 217 000	2 001 448	0,20	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	242 000	239 063	0,02
EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	900 000	842 385	0,09	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	354 000	307 476	0,03
EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	1 500 000	1 384 234	0,14	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	157 000	117 092	0,01
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	348 000	312 802	0,03	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	1 046 000	975 712	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	1 623 000	1 405 791	0,15	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	382 000	356 061	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	1 400 000	1 360 614	0,14	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034	EUR	965 000	940 045	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030	EUR	751 000	645 330	0,07				25 129 298	2,61
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033	EUR	88 000	59 662	0,01	Industriewerte				
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	591 000	499 407	0,05	Abertis Infraestruc- turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100 000	84 903	0,01
Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	365 000	345 859	0,04	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	500 000	472 665	0,05
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	586 000	528 865	0,05	Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	900 000	712 141	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	776 000	773 428	0,08	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	530 000	465 133	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	786 000	727 433	0,08	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	582 000	463 877	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	608 000	552 849	0,06	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	250 000	208 448	0,02
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025	EUR	700 000	648 220	0,07	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	349 000	288 411	0,03
					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	702 000	557 986	0,06
					BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	462 000	388 889	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1 000 000	1 031 172	0,11	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	681 000	509 490	0,05
CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	495 000	435 375	0,05				4 623 261	0,48
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	359 000	350 261	0,04	Grundstoffe				
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	1 200 000	1 042 870	0,11	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	470 000	372 043	0,04
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	2 200 000	1 771 081	0,17	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	157 000	149 837	0,02
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	252 000	230 265	0,02	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	663 000	593 366	0,05
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	100 000	80 231	0,01	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	430 000	366 660	0,04
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	147 000	145 714	0,02	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	236 000	185 001	0,02
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	364 000	358 085	0,04	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	150 000	129 375	0,01
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	215 000	185 648	0,02	thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	271 000	270 130	0,03
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	394 000	351 941	0,04				2 066 412	0,21
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	225 000	187 341	0,02	Immobilien				
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	322 000	296 407	0,03	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	400 000	163 500	0,02
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	251 000	223 938	0,02	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	700 000	237 458	0,02
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	1 600 000	1 128 608	0,11	American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	3 293 000	2 826 325	0,29
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	344 000	312 613	0,03	American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	1 455 000	1 244 594	0,13
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	414 000	360 327	0,04	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	632 000	484 884	0,05
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	197 000	187 606	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	5 120 000	3 751 590	0,39
			12 321 936	1,28	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 929 000	1 416 650	0,15
Informationstechnologie					CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	919 000	468 208	0,05
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	588 000	551 829	0,06	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	476 000	373 080	0,04
Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	800 000	766 314	0,08	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	3 176 000	2 330 695	0,24
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	1 000 000	992 671	0,10	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	991 000	963 022	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	1 626 000	1 354 486	0,14	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	552 000	448 052	0,05
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	551 000	448 471	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	198 000	106 368	0,01	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	665 000	513 439	0,05
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	2 812 000	2 116 004	0,22	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	2 599 000	2 058 094	0,21
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	4 696 000	3 820 747	0,39	Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	239 000	205 539	0,02
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	495 000	418 798	0,04	Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	1 369 000	1 300 089	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	992 000	646 498	0,07	Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	500 000	427 140	0,04
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	869 000	640 554	0,07	Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	1 300 000	849 473	0,09
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	1 200 000	1 124 775	0,12	Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	1 000 000	917 973	0,10
Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026	EUR	1 200 000	1 036 273	0,11	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	457 000	406 629	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	500 000	412 218	0,04	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	3 300 000	2 947 540	0,32
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	1 500 000	1 127 327	0,12	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	2 300 000	1 848 386	0,19
Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	900 000	718 407	0,07	National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	1 696 000	1 399 587	0,15
			26 876 027	2,79	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	1 373 000	1 263 198	0,13
Versorger					National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	1 092 000	768 521	0,08
A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	708 000	674 408	0,07	National Grid plc, Reg. S 3.245% 30/03/2034	EUR	1 222 000	1 094 370	0,11
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	887 000	872 570	0,09	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	421 000	393 846	0,04
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	655 000	623 855	0,06	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	3 209 000	2 912 729	0,30
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	919 000	865 822	0,09	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	711 000	649 737	0,07
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	4 200 000	2 931 168	0,30	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	1 100 000	1 128 686	0,12
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	200 000	183 128	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	2 000 000	1 535 072	0,16
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	600 000	469 710	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1 000 000	820 721	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	200 000	164 491	0,02				32 983 690	3,42
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	1 020 000	881 231	0,09	Summe Anleihen			935 375 000	97,05
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	488 000	483 314	0,05	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			935 375 000	97,05
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	1 750 000	1 393 224	0,14	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Kommunikationsdienste				
					Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	455 000	416 832	0,04
								416 832	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Industriewerte				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	425 000	388 929	0,04
			388 929	0,04
Summe Anleihen			805 761	0,08
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			805 761	0,08

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH [‡]	CNH	806	15 180	-
			15 180	-
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			15 180	-
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			15 180	-
Summe Kapitalanlagen			936 195 941	97,13
Barmittel			24 204 238	2,51
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			3 454 339	0,36
Summe Nettovermögen			963 854 518	100,00

[‡] Nicht für den Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	535 013	GBP	472 275	31.01.2023	J.P. Morgan	2 156	-
EUR	1 012 324	GBP	875 443	31.01.2023	Morgan Stanley	24 583	-
EUR	1 785 286	USD	1 856 217	31.01.2023	Barclays	49 162	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						75 901	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						75 901	0,01
CAD	7 390 470	EUR	5 368 520	31.01.2023	J.P. Morgan	(263 612)	(0,03)
GBP	20 989 357	EUR	23 777 642	31.01.2023	J.P. Morgan	(95 842)	(0,01)
USD	9 300 893	EUR	8 945 480	31.01.2023	Barclays	(246 336)	(0,02)
USD	2 620 000	EUR	2 517 030	31.01.2023	Morgan Stanley	(66 538)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(672 328)	(0,07)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(672 328)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(596 427)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/03/2023	(22)	EUR	58 100	0,01
Euro-Bund, 08/03/2023	(79)	EUR	604 953	0,06
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(3)	EUR	77 549	0,01
Euro-OAT, 08/03/2023	(155)	EUR	1 253 073	0,13
Long Gilt, 29/03/2023	(1)	GBP	7 738	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(58)	USD	103 202	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			2 104 615	0,22
Euro-Bobl, 08/03/2023	124	EUR	(416 640)	(0,04)
Euro-Schatz, 08/03/2023	431	EUR	(457 160)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2023	260	USD	(53 129)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2023	374	USD	(510 802)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(1 437 731)	(0,15)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			666 884	0,07

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
154	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	58 634	0,01
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				58 634	0,01

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
67 732 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 4,488%	01.11.2024	198 331	0,02
7 694 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,247% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 day	22.07.2025	317 402	0,03
5 338 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	17.11.2052	327 796	0,03
84 990 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	03.11.2024	541 768	0,06
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					1 385 297	0,14
9 178 145	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1,905%	19.05.2036	(1 090 339)	(0,11)
5 605 570	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1,172%	11.04.2029	(587 806)	(0,06)
24 073 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 3,91%	17.11.2027	(195 974)	(0,02)
115 460 000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz STIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 3,01%	22.12.2027	(109 726)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(1 983 845)	(0,20)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(598 548)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Bond

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
34 204 500	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(345 759)	(0,03)
21 362 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(80 567)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(426 326)	(0,04)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(426 326)	(0,04)

Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
24 529 538	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023	EUR	Citigroup	245 978	0,03
31 471 500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1,7%, Call, 1,7%, 13/01/2033	EUR	Barclays	6	–
71 687 000	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Citigroup	496 423	0,05
71 687 000	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	496 423	0,05
Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte				1 238 830	0,13
(71 687 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	(177 262)	(0,02)
(71 687 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Citigroup	(177 261)	(0,02)
(113 702 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day, Put, 6%, 04/08/2024	GBP	Morgan Stanley	(159 563)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten				(514 086)	(0,05)
Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte				724 744	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 20/02/2032	EUR	19 709 000	16 295 460	2,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	41 981 628	35 738 645	4,63
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 20/10/2036	EUR	3 792 000	2 583 292	0,33	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	20 923 518	17 405 150	2,25
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	1 056 000	777 863	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	13 093 956	9 548 842	1,24
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051	EUR	1 034 000	594 647	0,08	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	10 801 433	14 057 115	1,82
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.7% 20/04/2071	EUR	1 685 000	750 328	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	EUR	8 910 698	8 959 016	1,16
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.1% 20/09/2117	EUR	1 464 000	1 076 763	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	8 012 498	4 185 033	0,54
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	2 809 386	2 153 063	0,28	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	3 457 885	1 722 594	0,22
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	14 128 846	10 933 254	1,42	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027	EUR	11 900 000	11 749 392	1,52
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037	EUR	2 761 725	2 171 220	0,28	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	1 000 000	903 954	0,12
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	1 594 902	1 125 398	0,15	European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	8 200 000	7 304 792	0,95
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066	EUR	3 200 982	2 476 157	0,32	European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027	EUR	7 242 000	6 640 465	0,86
Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	2 872 409	3 046 857	0,39	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	3 985 000	3 172 184	0,41
Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	453	451	-	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032	EUR	9 959 000	8 672 594	1,12
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	20 542 395	19 631 491	2,54	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.625% 04/07/2042	EUR	2 282 000	2 128 889	0,28
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	25 094 076	23 431 432	3,03	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	1 420 000	670 807	0,09
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	28 979 703	26 741 371	3,46	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	14 954 039	11 723 880	1,52
Bundesobligation, Reg. S 0% 09/10/2026	EUR	27 254 177	24 816 471	3,21	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040	EUR	5 678 000	3 597 812	0,47
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	4 280 767	3 848 257	0,50	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053	EUR	1 199 416	625 369	0,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	38 971 000	38 975 715	5,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	3 294 498	2 248 114	0,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	11 208 843	9 948 062	1,29	France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/11/2024	EUR	36 217 000	35 512 434	4,60
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/08/2028	EUR	1 676 000	1 483 686	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	11 759 823	10 787 548	1,40	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	51 837 000	46 070 801	5,96
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2027	EUR	4 057 789	3 623 955	0,47	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.1% 01/04/2027	EUR	1 742 000	1 562 358	0,20
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	34 135 390	29 514 226	3,82	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028	EUR	24 679 000	23 126 271	3,00
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	5 000 000	3 781 575	0,49	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032	EUR	66 626 000	48 838 943	6,32
France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	4 690 325	5 463 464	0,71	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	6 684 000	6 268 166	0,81
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	4 984 176	4 960 388	0,64	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027	EUR	15 771 000	14 617 743	1,89
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	10 976 685	5 886 522	0,76	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	8 754 343	6 922 983	0,90
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	5 233 135	6 129 194	0,79	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	3 847 131	2 526 713	0,33
Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037	EUR	1 622 078	1 343 647	0,17	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	9 264 232	6 395 794	0,83
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	1 689 486	1 355 753	0,18	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	4 070 359	1 974 995	0,26
Ireland Government Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2050	EUR	1 046 463	726 381	0,09	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032	EUR	8 450 000	7 195 621	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/12/2030	EUR	21 100 000	17 330 316	2,24	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	1 533 057	980 361	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.45% 01/03/2036	EUR	18 218 000	12 528 537	1,62	Slovenia Government Bond, Reg. S 0% 12/02/2031	EUR	9 746 000	7 244 738	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	5 698 000	5 681 419	0,74	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 30/04/2023	EUR	6 912 000	6 865 220	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045	EUR	3 478 000	1 964 138	0,25	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	8 582 000	8 693 199	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	7 113 000	5 143 271	0,67	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029	EUR	9 950 000	8 971 924	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050	EUR	914 000	607 976	0,08	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	24 053 000	18 732 597	2,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	2 833 000	1 712 665	0,22	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	9 243 000	6 161 469	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1 942 000	1 305 774	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	12 042 000	7 921 150	1,03	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029	EUR	5 557 000	5 049 201	0,65
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	5 445 000	4 687 415	0,61	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031	EUR	3 430 000	2 691 991	0,35
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	4 287 000	2 238 826	0,29				746 266 259	96,65
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2 680 000	1 252 712	0,16	Summe Anleihen			746 266 259	96,65
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			746 266 259	96,65
					Summe Kapitalanlagen			746 266 259	96,65
					Barmittel			21 654 726	2,80
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			4 193 797	0,55
					Summe Nettovermögen			772 114 782	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CAD	4 249 801	EUR	3 087 103	31.01.2023	J.P. Morgan	(151 587)	(0,02)
GBP	11 431 499	EUR	12 952 785	31.01.2023	J.P. Morgan	(54 891)	(0,01)
USD	350 000	EUR	339 634	31.01.2023	ANZ	(12 278)	-
USD	922 857	EUR	887 592	31.01.2023	Barclays	(24 442)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(243 198)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(243 198)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(243 198)	(0,03)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/03/2023	(318)	EUR	2 159 288	0,28
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(31)	EUR	801 335	0,10
US Ultra Bond, 22/03/2023	(38)	USD	67 615	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			3 028 238	0,39
Euro-Bobl, 08/03/2023	196	EUR	(469 670)	(0,06)
Euro-Bund, 08/03/2023	145	EUR	(928 277)	(0,12)
Euro-OAT, 08/03/2023	27	EUR	(104 428)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/03/2023	113	EUR	(119 858)	(0,02)
US 5 Year Note, 31/03/2023	175	USD	(35 760)	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	196	USD	(243 413)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(1 901 406)	(0,24)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			1 126 832	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Government Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
54 408 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 4,488%	01.11.2024	159 316	0,02
3 404 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	17.11.2025	209 033	0,03
68 346 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	03.11.2024	435 671	0,06
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					804 020	0,11
15 480 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 3,91%	17.11.2027	(126 020)	(0,02)
93 211 000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 3,01%	22.12.2027	(88 581)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(214 601)	(0,03)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					589 419	0,08

Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
13 731 500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1,7%, Call, 1,7%, 13/01/2033	EUR	Barclays	3	-
28 787 000	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Citigroup	199 346	0,03
28 787 000	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	199 346	0,03
Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte				398 695	0,06
(28 787 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Citigroup	(71 182)	(0,01)
(28 787 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	(71 182)	(0,01)
(90 874 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day, Put, 6%, 04/08/2024	GBP	Morgan Stanley	(127 527)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten				(269 891)	(0,04)
Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte				128 804	0,02

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
65	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	24 748	-
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				24 748	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Government Bond

Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1 924 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465% Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 month	15.12.2032	17 794	-
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte					17 794	-
1 924 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 month Erhält Festzinssatz 2,503	15.12.2042	(43 505)	-
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten					(43 505)	-
Nettomarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten					(25 711)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	2 352 000	2 055 834	0,50	Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	1 728 000	1 634 444	0,40
Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	GBP	840 000	901 824	0,22	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	14 000 000	14 001 694	3,41
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	2 900 000	2 574 899	0,63	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2024	EUR	14 656 000	14 303 318	3,49
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	1 855 000	1 674 426	0,41	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0% 15/03/2024	EUR	32 325 000	31 369 634	7,64
			7 206 983	1,76	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0.2% 14/06/2024	EUR	5 027 000	4 859 199	1,19
Zyklische Konsumgüter									
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	2 785 000	2 807 028	0,68	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024	EUR	5 038 000	4 852 646	1,18
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	4 266 000	4 170 331	1,03	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1 600 000	1 548 944	0,38
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 1.625% 11/11/2024	GBP	2 300 000	2 459 918	0,60	Caisse d'Amortis- sement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 25/10/2023	EUR	3 700 000	3 614 082	0,88
			9 437 277	2,31	CaixaBank SA, Reg. S 1.5% 03/12/2026	GBP	1 200 000	1 185 186	0,29
Basiskonsumgüter									
Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023	EUR	3 900 000	3 872 602	0,94	Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024	EUR	8 873 000	8 450 494	2,06
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1.25% 29/03/2026	EUR	712 000	657 949	0,16	Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.01% 15/07/2026	EUR	4 600 000	4 100 895	1,00
			4 530 551	1,10	Commerzbank AG, Reg. S 1.5% 22/11/2024	GBP	1 900 000	1 994 489	0,49
Energie									
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	3 300 000	2 846 824	0,69	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0.125% 25/05/2023	EUR	5 000 000	4 957 075	1,21
			2 846 824	0,69	Coventry Building Society, Reg. S 1.5% 23/01/2023	GBP	1 156 000	1 304 204	0,32
Finanzen									
3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023	GBP	485 000	549 786	0,13	Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025	GBP	4 472 000	4 505 213	1,10
AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024	USD	7 614 000	6 588 675	1,61	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 1% 13/04/2026	EUR	2 200 000	2 048 730	0,50
Banco Santander SA 3.496% 24/03/2025	USD	3 200 000	2 891 318	0,71	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026	EUR	3 900 000	3 473 101	0,85
Banco Santander SA, Reg. S 1.5% 14/04/2026	GBP	500 000	493 183	0,12	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025	EUR	4 337 000	3 963 511	0,97
Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026	GBP	900 000	941 704	0,23	DNB Bank ASA, Reg. S 1.375% 02/12/2025	GBP	3 475 000	3 663 885	0,89
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	1 666 000	1 565 314	0,38	Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	900 000	838 311	0,20
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	6 088 000	5 818 042	1,42					
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	10 631 000	9 926 628	2,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Euroclear Bank SA, Reg. S 0.125% 07/07/2025	EUR	406 000	374 385	0,09	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025	EUR	5 000 000	4 703 575	1,15
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025	EUR	4 523 000	4 344 010	1,06	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	3 909 000	3 665 808	0,89
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 31/05/2026	EUR	3 050 000	2 802 585	0,68	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 30/06/2025	EUR	1 692 000	1 580 776	0,39
European Investment Bank, Reg. S 0.05% 24/05/2024	EUR	7 625 000	7 325 368	1,79	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 31/03/2027	EUR	6 459 000	5 697 468	1,39
European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	2 000 000	1 781 657	0,43	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027	EUR	4 334 000	4 017 076	0,98
European Stability Mechanism, Reg. S 0.1% 31/07/2023	EUR	3 500 000	3 452 362	0,84	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	3 584 000	3 074 739	0,75
European Union, Reg. S 0.8% 04/07/2025	EUR	2 217 549	2 105 349	0,51	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.986% 15/01/2025	GBP	1 672 000	1 892 513	0,46
European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	13 152 000	12 136 311	2,96	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.375% 28/01/2025	EUR	5 232 000	4 874 900	1,19
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	4 176 000	3 924 212	0,96	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024	EUR	1 003 000	965 917	0,24
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	3 019 000	2 874 571	0,70	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	389 000	440 850	0,11
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.375% 19/02/2023	GBP	1 690 000	1 899 326	0,46	NatWest Markets plc, Reg. S 1.375% 02/03/2027	EUR	2 827 000	2 531 081	0,62
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.5% 17/06/2023	EUR	6 200 000	6 144 696	1,50	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	390 000	451 188	0,11
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	4 000 000	3 788 560	0,92	Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	1 810 000	1 799 116	0,44
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026	EUR	2 044 000	1 832 194	0,45	OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025	EUR	1 925 000	1 797 036	0,44
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	EUR	810 000	789 721	0,19	OP Corporate Bank plc, Reg. S 3.375% 14/01/2026	GBP	1 274 000	1 363 694	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.062% 19/03/2026	EUR	2 317 000	2 299 741	0,56	Queensland Treasury Corp., Reg. S 5.75% 22/07/2024	AUD	8 591 000	5 627 859	1,37
ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	USD	6 037 000	5 539 089	1,35	Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027	GBP	446 000	473 142	0,12
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2 921 000	2 616 124	0,64	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0% 23/02/2026	EUR	5 000 000	4 435 599	1,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024	EUR	18 428 000	17 863 716	4,35	Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	780 000	736 030	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2024	EUR	8 375 000	8 270 580	2,02	Skipton Building Society, Reg. S, FRN 4.119% 22/02/2024	GBP	4 689 000	5 315 300	1,30
Just Group plc, Reg. S 3.5% 07/02/2025	GBP	1 950 000	1 988 860	0,49	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	1 800 000	1 804 564	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025	EUR	4 084 000	3 913 792	0,95	Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	GBP	250 000	269 615	0,07
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.5% 18/01/2027	EUR	2 040 000	1 777 263	0,43	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	1 707 000	1 430 457	0,35
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027	EUR	4 078 000	3 671 297	0,90	Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	2 900 000	2 546 061	0,62
TSB Bank plc, Reg. S, FRN 4.311% 15/02/2024	GBP	5 907 000	6 706 101	1,64				8 413 176	2,05
UBS AG, Reg. S 0.01% 29/06/2026	EUR	3 700 000	3 249 934	0,79	Versorger				
Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024	EUR	2 792 000	2 729 021	0,67	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	1 128 000	995 967	0,24
Western Australian Treasury Corp., Reg. S 2.5% 23/07/2024	AUD	8 989 000	5 606 700	1,37	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024	EUR	1 300 000	1 270 563	0,31
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 4.039% 19/11/2023	GBP	4 926 000	5 577 812	1,36				2 266 530	0,55
			330 077 273	80,51	Summe Anleihen			380 006 872	92,68
Industriewerte					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			380 006 872	92,68
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026	GBP	100 000	112 850	0,03	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Highland Holdings SARL 0% 12/11/2023	EUR	2 200 000	2 136 807	0,52	Anleihen				
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025	EUR	5 364 000	4 908 328	1,19	Kommunikationsdienste				
Ryanair DAC, Reg. S 0.875% 25/05/2026	EUR	2 230 000	1 998 272	0,49	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.428% 15/03/2024	USD	1 299 000	1 182 794	0,29
			9 156 257	2,23				1 182 794	0,29
Informationstechnologie					Zyklische Konsumgüter				
Dell Bank International DAC, Reg. S 0.5% 27/10/2026	EUR	3 939 000	3 412 414	0,83	Hyundai Capital America, 144A 1% 17/09/2024	USD	5 454 000	4 728 496	1,15
			3 412 414	0,83				4 728 496	1,15
Grundstoffe					Finanzen				
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025	EUR	2 800 000	2 659 587	0,65	BPCE SA, Reg. S 1.5% 20/04/2026	AUD	16 000 000	8 898 857	2,17
			2 659 587	0,65				8 898 857	2,17
Immobilien					Gesundheitswesen				
American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	3 057 000	2 832 633	0,68	GE HealthCare Technologies, Inc., 144A 5.6% 15/11/2025	USD	1 185 000	1 117 918	0,27
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	1 560 000	1 334 410	0,33				1 117 918	0,27
					Industriewerte				
					Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	2 270 000	2 077 142	0,51
								2 077 142	0,51
					Summe Anleihen			18 005 207	4,39
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			18 005 207	4,39
					Summe Kapitalanlagen			398 012 079	97,07
					Barmittel			6 153 103	1,50
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			5 847 791	1,43
					Summe Nettovermögen			410 012 973	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	22 137 876	AUD	34 267 971	31.01.2023	Citibank	331 144	0,08
EUR	47 710 044	GBP	42 115 325	31.01.2023	J.P. Morgan	192 307	0,04
EUR	451 872	GBP	389 000	31.01.2023	UBS	12 973	-
EUR	27 990 688	USD	29 102 786	31.01.2023	Barclays	770 793	0,19
EUR	1 135 045	USD	1 182 381	31.01.2023	UBS	29 162	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 336 379	0,32
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 336 379	0,32
GBP	182 706	EUR	206 647	31.01.2023	J.P. Morgan	(504)	-
GBP	1 152 118	EUR	1 331 713	31.01.2023	Morgan Stanley	(31 805)	(0,01)
GBP	432 695	EUR	501 024	31.01.2023	UBS	(12 824)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(45 133)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(45 133)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 291 246	0,31

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Australia 3 Year Bond, 15/03/2023	(71)	AUD	69 896	0,02
Euro-Bobl, 08/03/2023	(469)	EUR	1 561 770	0,38
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			1 631 666	0,40
Euro-Schatz, 08/03/2023	1 328	EUR	(1 408 604)	(0,34)
Short-Term Euro-BTP, 08/03/2023	287	EUR	(475 620)	(0,12)
US 2 Year Note, 31/03/2023	(92)	USD	(25 151)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2023	99	USD	(65 604)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(1 974 979)	(0,48)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(343 313)	(0,08)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
28 701 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 4,488%	01.11.2024	84 042	0,02
4 150 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,247% Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 day	22.07.2025	171 200	0,04
36 013 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	03.11.2024	229 564	0,06
14 290 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,406% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	23.01.2025	268 698	0,07
15 912 000	AUD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,863% Erhält variablen Zinssatz BBR 6 month	14.04.2026	1 082 213	0,26
9 237 205	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,494% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	17.05.2026	1 307 204	0,32
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					3 142 921	0,77
51 499 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 2,69%	10.10.2024	(425 108)	(0,11)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(425 108)	(0,11)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					2 717 813	0,66

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	373 000	353 450	0,04	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	100 000	99 213	0,01
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	365 000	308 647	0,03	Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	200 000	200 450	0,02
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	328 000	311 094	0,03	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	203 000	166 132	0,02
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	910 000	788 473	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	89 492	0,01
AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039	USD	1 500 000	1 355 466	0,14	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	300 000	311 316	0,03
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	398 000	299 501	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	200 000	193 942	0,02
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	2 832 000	1 979 049	0,21	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	700 000	714 358	0,08
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	349 000	341 238	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100 000	106 298	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	253 000	244 520	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200 000	218 490	0,02
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	264 000	248 081	0,03	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	1 394 000	1 264 673	0,13
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	312 000	309 581	0,03	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	685 000	610 613	0,07
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	200 000	212 539	0,02	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	1 192 000	1 127 173	0,12
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	435 000	460 908	0,05	Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	438 000	483 222	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	750 000	894 574	0,10	Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	1 000 000	756 528	0,08
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100 000	106 774	0,01	Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	1 581 000	1 213 928	0,13
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	374 000	358 653	0,04	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	382 000	314 919	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	665 000	650 271	0,07	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	191 000	163 086	0,02
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	750 000	735 905	0,08	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	208 000	195 581	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	400 000	404 908	0,04	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	292 000	249 363	0,03
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 012 000	1 085 207	0,12					
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	377 000	308 673	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	238 000	199 348	0,02	Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	330 000	340 605	0,04
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	112 000	92 446	0,01	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	227 000	212 993	0,02
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	452 000	350 239	0,04	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	560 000	424 966	0,05
			20 878 322	2,22	RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025	EUR	238 000	231 368	0,02
Zyklische Konsumgüter					RCI Banque SA, Reg. S 2.57% 12/03/2025	EUR	300 000	313 889	0,03
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	100 000	92 002	0,01	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	200 000	190 947	0,02
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	283 000	232 362	0,02	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	400 000	372 751	0,04
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	552 000	401 255	0,04	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	240 000	211 018	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	334 000	361 518	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	200 000	184 587	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	298 000	323 986	0,03				8 548 723	0,91
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	455 000	460 868	0,06	Basiskonsumgüter				
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	538 000	559 320	0,07	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	640 000	619 048	0,07
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	429 000	387 576	0,04	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	2 316 000	1 998 656	0,20
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	340 000	309 785	0,03	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	2 000 000	1 645 958	0,18
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	394 000	317 217	0,03	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	600 000	642 105	0,07
Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030	USD	1 000 000	876 407	0,10	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	829 000	721 668	0,08
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	399 000	370 601	0,04	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030	EUR	311 000	291 196	0,03
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	188 000	190 720	0,02	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	1 140 000	916 508	0,10
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	286 000	298 760	0,03	Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032	EUR	612 000	488 917	0,05
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	100 000	110 825	0,01				7 324 056	0,78
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	285 000	229 109	0,02	Energie				
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	200 000	155 265	0,02	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	500 000	420 436	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	372 000	388 023	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	324 000	323 277	0,03	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200 000	158 570	0,02
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	407 000	389 652	0,04				16 360 695	1,74
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	1 000 000	914 630	0,10	Finanzen				
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	1 160 000	1 181 839	0,13	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	2 800 000	2 191 804	0,23
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	2 000 000	1 733 834	0,18	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	540 000	559 527	0,06
Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	342 000	331 584	0,04	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	458 000	501 194	0,05
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1 302 000	1 307 181	0,14	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	455 000	436 316	0,05
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1 004 000	929 372	0,10	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	199 000	207 025	0,02
EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	275 000	273 895	0,03	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	400 000	329 072	0,04
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	2 351 000	2 249 042	0,23	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	100 000	89 975	0,01
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	1 494 000	1 593 595	0,17	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100 000	107 810	0,01
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	1 000 000	846 729	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	400 000	397 160	0,04
OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	342 000	361 142	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	200 000	191 032	0,02
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	334 000	331 279	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	400 000	382 114	0,04
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	204 000	194 764	0,02	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	2 000 000	1 545 283	0,16
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	592 000	481 709	0,05	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	800 000	912 054	0,10
Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	1 250 000	1 019 765	0,11	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	357 000	357 898	0,04
Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	320 000	228 319	0,02	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	339 000	349 755	0,04
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	300 000	260 099	0,03	Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	339 000	316 567	0,03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	100 000	78 490	0,01	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	2 647 000	2 237 452	0,24
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	600 000	578 078	0,06	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	106 000	112 568	0,01
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	200 000	173 414	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027	EUR	7 771 000	7 946 144	0,85	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.75% 25/11/2032	EUR	6 600 000	6 680 661	0,71
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	1 400 000	1 351 823	0,14	CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	500 000	463 806	0,05
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	646 000	640 361	0,07	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	300 000	320 957	0,03
Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028	EUR	161 000	147 112	0,02	CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	500 000	545 410	0,06
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	652 000	550 702	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	400 000	427 822	0,05
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	640 000	677 324	0,07	Canada Government Bond 2.25% 01/12/2029	CAD	10 381 000	7 215 571	0,77
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040	EUR	3 126 177	2 034 148	0,22	Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	341 000	352 448	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	1 382 009	1 040 513	0,11	Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	692 000	637 223	0,07
Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	268 000	265 355	0,03	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	100 000	100 511	0,01
BNG Bank NV, Reg. S 1.625% 26/08/2025	GBP	331 000	371 783	0,04	Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029	EUR	500 000	464 480	0,05
BNG Bank NV, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	1 093 000	907 839	0,10	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	100 000	100 799	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	800 000	711 008	0,08	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	1 000 000	885 126	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	200 000	189 159	0,02	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	310 000	297 492	0,03
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	500 000	502 768	0,05	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.25% 09/06/2028	GBP	617 000	573 989	0,06
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	500 000	498 469	0,05	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	227 000	241 306	0,03
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	400 000	369 560	0,04	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	146 200 000	5 930 636	0,63
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	400 000	370 182	0,04	Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	197 000	208 503	0,02
BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	323 000	359 633	0,04	Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	656 000	677 883	0,07
Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	6 123 198	6 179 722	0,66	Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	11 960 000	1 351 635	0,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	1 183 000	1 262 704	0,13					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027	EUR	7 700 000	8 111 919	0,86					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	300 000	316 035	0,03	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	253 000	257 037	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	400 000	398 854	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	303 000	304 715	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	400 000	372 549	0,04	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	2 145 000	1 081 187	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200 000	189 237	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	347 000	339 046	0,04
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	200 000	178 501	0,02	France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	12 033 689	6 885 742	0,73
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 31/01/2025	GBP	5 215 000	5 871 597	0,63	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	606 000	521 052	0,06
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 28/01/2031	USD	5 992 000	4 665 970	0,50	General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 10/04/2028	USD	1 656 000	1 399 404	0,15
DNB Boligkredit A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031	EUR	4 273 000	3 500 597	0,37	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	241 000	255 902	0,03
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	400 000	376 275	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	712 000	633 102	0,07
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025	EUR	5 156 000	5 283 741	0,56	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	263 000	272 839	0,03
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	3 742 000	3 129 623	0,33	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	901 000	574 478	0,06
European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024	GBP	4 931 000	5 585 076	0,59	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	520 000	529 097	0,06
European Investment Bank, Reg. S 1.125% 19/06/2025	GBP	1 979 000	2 219 125	0,24	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	400 000	374 363	0,04
European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032	SEK	10 500 000	1 028 540	0,11	Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR 119 855 000 000	7 544 342	0,80	
European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	6 279 000	6 396 853	0,68	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR 54 977 000 000	3 404 036	0,36	
European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029	EUR	6 764 504	6 577 434	0,70	ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	600 000	581 849	0,06
European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033	EUR	4 809 000	4 933 513	0,53	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	100 000	84 112	0,01
European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041	EUR	2 686 000	1 738 629	0,19	ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	300 000	267 166	0,03
European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052	EUR	4 445 000	4 125 846	0,44	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200 000	223 531	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027	CAD	5 483 000	3 561 622	0,38	Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.25% 15/12/2025	GBP	3 304 000	3 548 287	0,38
International Development Association, Reg. S 0.75% 21/09/2028	GBP	8 803 000	8 703 295	0,93	Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	6 947 000	6 008 309	0,64
International Finance Corp. 0.25% 15/12/2025	GBP	2 346 000	2 517 988	0,27	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	2 781 000	2 782 720	0,30
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	284 000	299 104	0,03	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	8 510 000	7 992 969	0,85
Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031	EUR	2 120 970	1 749 059	0,19	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2031	EUR	3 097 000	2 536 765	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	11 633 000	7 752 295	0,83	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 09/01/2032	EUR	6 810 000	5 577 201	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045	EUR	1 122 000	676 083	0,07	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032	EUR	7 431 000	6 648 710	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	2 752 000	1 775 165	0,19	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	461 000	428 120	0,05
Japan Bank for International Co. 0.375% 22/07/2026	GBP	2 042 000	2 133 988	0,23	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	599 000	548 317	0,06
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 1.375% 10/02/2031	USD	10 480 000	8 149 544	0,87	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	445 000	463 098	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.3% 20/12/2025	JPY	2 054 800 000	15 689 631	1,67	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	271 000	270 425	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027	JPY	507 550 000	3 820 760	0,41	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	292 000	306 696	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029	JPY	2 891 350 000	21 439 034	2,28	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 234 000	1 210 721	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047	JPY	826 800 000	5 421 767	0,58	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	103 970 000	4 820 021	0,51
Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2051	JPY	988 400 000	6 010 805	0,64	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	1 000 000	933 648	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/06/2040	JPY	1 720 100 000	11 416 529	1,22	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	397 000	417 096	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041	JPY	1 083 050 000	7 229 221	0,77	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	289 000	294 073	0,03
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	1 200 000	1 151 022	0,12	Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032	EUR	358 000	339 141	0,04
					Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029	EUR	313 000	314 844	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	218 000	263 610	0,03	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.125% 04/06/2031	EUR	629 000	525 740	0,06
NatWest Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	600 000	587 249	0,06	Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 12/05/2031	SEK	18 640 000	1 485 404	0,16
NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	442 000	437 481	0,05	Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029	CHF	5 783 000	5 694 250	0,61
NatWest Group plc, Reg. S 3.619% 29/03/2029	GBP	293 000	308 811	0,03	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	750 000	563 601	0,06
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	267 000	324 691	0,03	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	481 000	465 511	0,05
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	528 000	489 728	0,05	UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	325 000	328 401	0,03
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025	EUR	378 000	361 403	0,04	UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/03/2036	GBP	745 885	929 592	0,10
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	400 000	471 579	0,05	UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037	GBP	1 308 000	1 186 970	0,13
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	300 000	304 676	0,03	UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/10/2041	GBP	751 670	574 937	0,06
NRW Bank, Reg. S 0.25% 26/01/2032	EUR	2 560 000	2 123 757	0,23	UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	110 526	137 877	0,01
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 1.25% 27/09/2030	USD	8 698 000	6 832 521	0,73	UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	512 220	353 705	0,04
Province of Quebec Canada, Reg. S 0.25% 05/05/2031	EUR	5 474 000	4 524 682	0,48	UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	447 470	192 901	0,02
Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029	EUR	9 124 000	8 798 564	0,94	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	600 000	515 041	0,05
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	400 000	372 829	0,04	UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	1 004 000	989 789	0,11
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	5 761 000	4 097 638	0,44	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	318 000	286 206	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1 280 000	1 116 051	0,12	US Treasury 0.125% 15/05/2023	USD	5 539 000	5 448 656	0,58
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	1 213 000	675 915	0,07	US Treasury 0.375% 15/07/2024	USD	33 991 000	31 862 578	3,38
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1 675 000	835 403	0,09	US Treasury 0.25% 31/08/2025	USD	11 467 000	10 318 507	1,10
					US Treasury 0.875% 30/09/2026	USD	48 853 000	43 393 295	4,61
					US Treasury 1.75% 31/01/2029	USD	35 651 000	31 345 027	3,33
					US Treasury 1.75% 15/08/2041	USD	10 099 000	6 941 287	0,74
					US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	8 289 000	7 429 016	0,79
					US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	10 533 000	8 276 428	0,88

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	7 433 000	5 265 526	0,56	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	478 000	430 982	0,05
US Treasury 1.375% 15/08/2050	USD	2 410 000	1 350 118	0,14	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	260 000	242 793	0,03
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	5 911 000	4 139 547	0,44	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	459 000	442 002	0,05
US Treasury Bill 0% 15/06/2023	USD	3 137 600	3 073 411	0,33	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	189 000	186 636	0,02
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	483 000	480 445	0,05	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	297 000	288 154	0,03
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	658 000	677 613	0,07	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	522 000	533 635	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	409 000	473 923	0,05	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	791 000	741 662	0,08
			518 180 050	55,18	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	266 000	267 174	0,03
Gesundheitswesen					Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	415 000	369 921	0,04
AbbVie, Inc. 1.25% 18/11/2031	EUR	100 000	88 837	0,01	Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	504 000	489 828	0,05
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	205 000	198 983	0,02	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	262 000	276 161	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	687 000	605 550	0,06	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	156 000	144 576	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	2 000 000	1 635 140	0,17	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	261 000	207 698	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	467 000	401 995	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	105 000	104 427	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	197 000	184 760	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	117 000	98 811	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	415 000	390 524	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	417 000	396 749	0,04
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	603 000	554 740	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034	EUR	230 000	239 064	0,03
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	168 000	171 497	0,02	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	676 000	702 318	0,07
Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	2 445 000	1 581 574	0,17	UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	625 000	502 125	0,05
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	500 000	332 789	0,04				14 352 120	1,53
DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	601 000	578 919	0,06					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	563 000	520 325	0,06					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030	EUR	455 000	417 175	0,04					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033	EUR	34 000	24 596	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industriewerte									
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	600 000	543 546	0,06	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1 811 000	1 492 455	0,16
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	200 000	201 734	0,02	Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	1 664 000	1 266 898	0,13
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	400 000	337 713	0,04	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	398 000	263 630	0,03
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	517 000	484 124	0,05	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	393 000	374 120	0,04
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	496 000	421 819	0,04	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	400 000	301 056	0,03
APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	300 000	294 613	0,03	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	232 000	224 958	0,02
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	191 000	169 924	0,02	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	319 000	296 245	0,03
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	287 000	253 065	0,03	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	175 000	177 821	0,02
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	444 000	376 560	0,04				11 805 396	1,26
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	407 000	365 546	0,04	Informationstechnologie				
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	300 000	330 078	0,04	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	501 000	501 683	0,05
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	421 000	438 272	0,05	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	169 000	179 001	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	400 000	370 914	0,04	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	676 000	660 940	0,07
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	400 000	343 590	0,04	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	509 000	442 043	0,05
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	301 000	293 466	0,03	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1 067 000	728 563	0,08
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	146 000	154 419	0,02	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	581 000	463 798	0,05
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	230 000	241 422	0,03				2 976 028	0,32
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	205 000	188 873	0,02	Grundstoffe				
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	521 000	496 564	0,05	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	412 000	347 982	0,04
Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	1 000 000	961 602	0,10	Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	768 000	808 509	0,09
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	158 000	140 369	0,01	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	463 000	471 481	0,05
					INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	530 000	506 116	0,05
					INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	477 000	433 988	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	206 000	172 303	0,02	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	1 000 000	929 925	0,10
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	569 000	506 888	0,05	Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	473 000	471 620	0,05
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	467 000	376 354	0,04	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	202 000	124 633	0,01
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	114 000	104 913	0,01	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	790 000	634 297	0,07
			3 728 534	0,40	Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	114 000	96 732	0,01
Immobilien					Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	113 000	111 722	0,01
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	300 000	130 841	0,01	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	1 260 000	1 093 844	0,12
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	100 000	43 080	-	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	345 000	239 905	0,03
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	400 000	144 781	0,02	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	12 844 000	1 117 449	0,12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	700 000	522 404	0,06	Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	151 000	158 744	0,02
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	2 232 000	2 091 116	0,22	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	1 326 000	1 011 409	0,11
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	866 000	793 072	0,08	Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	336 000	264 265	0,03
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	587 000	535 756	0,06	Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026	EUR	150 000	155 921	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	1 399 000	1 093 774	0,12	Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	328 000	239 411	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	749 000	586 917	0,06	Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	100 000	87 967	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	720 000	391 399	0,04	Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	400 000	320 762	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	2 000 000	1 904 213	0,20	Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	600 000	511 027	0,05
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	210 000	175 622	0,02				17 085 852	1,82
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	1 232 000	964 673	0,10	Versorger				
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	160 000	138 571	0,01	A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	190 000	193 111	0,02
					A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	285 000	299 148	0,03
					E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	246 000	260 908	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	231 000	234 757	0,03	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	471 000	475 623	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	97 699	0,01	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	122 000	121 778	0,01
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400 000	334 120	0,04	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	410 000	373 413	0,04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400 000	351 023	0,04	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	1 034 000	1 001 418	0,11
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 500 000	1 504 727	0,15	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	300 000	328 448	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	150 000	158 513	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	1 100 000	900 857	0,10
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	431 000	366 121	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	700 000	612 997	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	253 000	208 426	0,02				14 630 813	1,56
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	578 000	488 372	0,05	Summe Anleihen			635 870 589	67,72
Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	371 000	340 435	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			635 870 589	67,72
Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	406 000	411 396	0,04	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regelten Markt gehandelt werden				
Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	100 000	91 152	0,01	Anleihen				
Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	500 000	348 611	0,04	Kommunikationsdienste				
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	600 000	587 686	0,06	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	2 500 000	1 538 255	0,16
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	340 000	322 794	0,03	Comcast Corp. 5.5% 15/11/2032	USD	551 000	575 408	0,06
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	900 000	857 734	0,09	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	1 000 000	648 877	0,07
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	400 000	342 996	0,04	Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	415 000	251 591	0,03
National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	629 000	707 687	0,08	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	1 802 000	1 592 565	0,17
National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	621 000	546 802	0,06	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	581 000	578 527	0,06
National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	441 000	331 159	0,04	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	1 500 000	1 156 560	0,12
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1 500 000	1 430 902	0,14	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	2 000 000	1 475 455	0,16
								7 817 238	0,83
					Zyklische Konsumgüter				
					Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	306 000	308 960	0,03
					Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	314 000	301 747	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Expedia Group, Inc. 3.25% 15/02/2030	USD	1 000 000	851 111	0,09	Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	3 405 000	3 291 667	0,35
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	2 000 000	1 539 397	0,17	BDS Ltd. 'A', Series 2021-FL8, 144A 4.859% 18/01/2036	USD	651 104	627 434	0,07
			3 001 215	0,32	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 5.428% 25/06/2031	USD	917 000	880 566	0,09
Basiskonsumgüter					BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 2.028% 15/07/2030	EUR	2 001 802	2 088 433	0,22
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	1 216 000	865 635	0,09	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	2 750 000	2 061 498	0,22
JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	1 000 000	758 052	0,08	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	804 000	578 558	0,06
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1 332 000	1 092 846	0,12	Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	266 000	203 716	0,02
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	730 000	391 561	0,04	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	750 000	616 513	0,07
			3 108 094	0,33	Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	2 800 000	2 177 795	0,23
Energie					Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	792 000	819 792	0,09
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	1 374 000	1 243 433	0,13	Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 2.142% 23/01/2030	EUR	1 440 381	1 493 704	0,16
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	836 000	665 814	0,07	Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	1 100 000	1 027 135	0,11
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	1 250 000	1 037 647	0,11	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	201 000	186 885	0,02
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1 000 000	924 556	0,10	Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	250 000	173 354	0,02
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1 031 000	899 349	0,10	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 2.788% 26/08/2032	EUR	548 000	569 009	0,06
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	2 336 000	2 201 458	0,24	Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	2 378 000	2 252 105	0,24
Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	1 897 000	1 624 306	0,17	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M1', 144A 6.089% 25/11/2028	USD	1 288 418	1 284 168	0,14
			8 596 563	0,92	Finsbury Square plc, Reg. S, Series 2020-1X 'A' 4.232% 16/03/2070	GBP	669 510	805 452	0,09
Finanzen									
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 3.72% 17/03/2039	GBP	391 989	441 834	0,05					
American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	1 293 000	1 060 315	0,11					
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL3, 144A 5.388% 15/08/2034	USD	4 029 000	3 830 986	0,40					
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	3 000 000	2 544 992	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071	GBP	1 976 016	2 318 857	0,25	Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027	CAD	2 785 000	1 805 458	0,19
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067	GBP	1 951 840	2 292 138	0,24	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	681 000	665 106	0,07
Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 4.244% 28/07/2047	GBP	746 685	880 428	0,09	Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 6.882% 12/12/2055	GBP	921 000	1 080 494	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2 000 000	1 747 921	0,19	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	2 531 000	2 282 760	0,24
Harvest CLO XVI DAC, Reg. S 'ARR', Series 16X 2.018% 15/10/2031	EUR	1 000 000	1 033 896	0,11	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	446 000	406 467	0,04
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 4.937% 16/06/2036	USD	1 991 486	1 929 603	0,21	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033	USD	828 000	809 979	0,09
HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 5.326% 17/09/2036	USD	1 991 000	1 896 384	0,20	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 4.885% 12/06/2044	USD	406 451	385 617	0,04
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	1 466 000	1 400 727	0,15	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 3.722% 12/06/2044	GBP	3 542 433	4 028 329	0,42
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	1 000 000	923 864	0,10	Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 4.931% 18/12/2044	GBP	1 138 000	1 269 969	0,14
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	1 001 000	856 004	0,09	Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	400 000	390 874	0,04
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	2 130 000	2 081 854	0,22	St Paul's CLO III-R DAC, Reg. S 'AR', Series 3RX 2.128% 15/01/2032	EUR	1 334 702	1 392 027	0,15
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1 000 000	861 310	0,09	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043	GBP	2 184 113	2 584 838	0,28
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 4.201% 15/12/2049	GBP	695 820	804 700	0,09	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 4.946% 20/07/2060	GBP	1 293 000	1 537 094	0,16
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3.916% 15/10/2048	GBP	1 977 930	2 230 423	0,24	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'C' 5.446% 20/07/2060	GBP	500 000	590 257	0,06
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	2 000 000	1 871 248	0,20					
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	4 110 000	3 216 496	0,34					
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	3 000 039	3 391 697	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'D' 5.946% 20/07/2060	GBP	500 000	586 270	0,06	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1 748 000	1 609 745	0,17
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 4.116% 20/10/2051	GBP	2 736 000	3 211 114	0,34	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1.488% 10/10/2040	EUR	1 842 400	1 860 112	0,20
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 4.646% 20/07/2045	GBP	2 705 000	3 169 831	0,34	Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 2.128% 15/10/2030	EUR	1 363 409	1 421 975	0,15
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2 000 000	1 808 940	0,19	Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1 897 000	1 767 853	0,19
UMBS 3% 01/02/2050	USD	2 657 690	2 359 324	0,25	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	2 000 000	1 857 829	0,20
UMBS 3% 01/04/2050	USD	1 942 955	1 716 428	0,18	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	973 000	829 218	0,09
UMBS 2% 01/10/2050	USD	1 917 918	1 582 666	0,17				139 918 295	14,89
UMBS 2% 01/10/2050	USD	2 457 953	2 028 278	0,22	Gesundheitswesen				
UMBS 2% 01/01/2051	USD	3 771 877	3 115 903	0,33	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1 250 000	1 145 590	0,13
UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	2 601 187	2 241 494	0,24	HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	562 000	512 692	0,05
UMBS 3% 01/10/2051	USD	1 760 328	1 561 538	0,17	HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	220 000	173 037	0,02
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	5 609 894	4 829 449	0,50				1 831 319	0,20
UMBS 3% 01/11/2051	USD	4 099 311	3 641 050	0,39	Industriewerte				
UMBS 3.5% 01/11/2051	USD	3 282 608	3 004 849	0,32	Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032	EUR	2 474 000	2 557 826	0,27
UMBS 2% 01/12/2051	USD	4 429 321	3 648 422	0,39	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	695 000	678 626	0,07
UMBS 5% 01/07/2052	USD	2 444 916	2 418 085	0,26	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	2 393 000	1 880 001	0,20
UMBS 5% 01/07/2052	USD	3 156 006	3 121 372	0,33	GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	804 000	763 914	0,08
UMBS 5% 01/07/2052	USD	3 171 824	3 137 016	0,33	General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	250 000	246 359	0,03
UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	2 682	2 748	-	Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'A' 2.208% 30/01/2065	EUR	2 717 603	2 871 329	0,31
UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	255 011	233 088	0,02	Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 4.297% 15/07/2059	GBP	2 043 493	2 437 208	0,26
UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	681 333	622 755	0,07				11 435 263	1,22
UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	877 578	802 127	0,09	Informationstechnologie				
UMBS CA3943 4% 01/08/2049	USD	1 501 575	1 442 919	0,15	Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033	USD	1 500 000	1 128 572	0,13
UMBS CA4149 3% 01/09/2049	USD	2 292 003	2 038 720	0,22	NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	1 000 000	953 066	0,10
UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	293 185	264 447	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	750 000	551 743	0,06
Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	465 000	419 428	0,04
			3 052 809	0,33
Immobilien				
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	1 860 000	1 776 300	0,18
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	1 000 000	800 373	0,09
			2 576 673	0,27
Versorger				
AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	502 000	446 151	0,05
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	1 000 000	797 145	0,08
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	200 000	216 063	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	2 000 000	1 661 359	0,18
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	1 339 000	1 241 494	0,13
Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	1 040 000	831 614	0,09
			5 193 826	0,55
Summe Anleihen			186 531 295	19,86
TBA-Kontrakte				
Finanzen				
UMBS 5.5% 25/01/2052	USD	6 380 016	6 415 405	0,68
UMBS 6% 25/01/2052	USD	12 300 000	12 516 690	1,34
			18 932 095	2,02
Summe TBA-Kontrakte			18 932 095	2,02
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			205 463 390	21,88
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
Finanzen				
SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020 [#]	EUR	500 000	-	-
			-	-
Summe Anleihen			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH [‡]	CNH	3 473 170	69 761 988	7,43
			69 761 988	7,43
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			69 761 988	7,43
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			69 761 988	7,43
Summe Kapitalanlagen			911 095 967	97,03
Barmittel			43 211 017	4,60
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(15 351 196)	(1,63)
Summe Nettovermögen			938 955 788	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	55 121 454	CAD	49 937 900	31.01.2023	Morgan Stanley	623 152	0,07
AUD	19 721 527	USD	13 214 561	31.01.2023	HSBC	203 536	0,02
AUD	1 555 000	USD	1 043 381	31.01.2023	Standard Chartered	14 607	-
CHF	6 638 900	EUR	6 743 978	31.01.2023	UBS	853	-
CNH	40 000 000	USD	5 629 322	31.01.2023	Morgan Stanley	172 656	0,02
CNY	560 133 000	USD	77 788 903	31.01.2023	BNP Paribas	3 516 560	0,38
CZK	107 601 300	USD	4 560 463	31.01.2023	UBS	185 549	0,02
DKK	14 572 809	USD	2 038 823	31.01.2023	Citibank	56 940	0,01
EUR	13 189 003	CHF	12 959 000	31.01.2023	J.P. Morgan	24 950	-
EUR	365 285	GBP	315 000	31.01.2023	HSBC	10 561	-
EUR	7 733 499	GBP	6 819 727	31.01.2023	J.P. Morgan	41 656	0,01
EUR	253 246	GBP	218 000	31.01.2023	UBS	7 785	-
EUR	4 460 893	NOK	46 808 600	31.01.2023	UBS	12 291	-
EUR	23 429 623	USD	24 360 505	31.01.2023	Barclays	689 828	0,07
EUR	11 088 463	USD	11 252 000	31.01.2023	Citibank	603 492	0,07
EUR	8 930 761	USD	9 513 850	31.01.2023	Goldman Sachs	34 683	-
EUR	173 000	USD	184 120	31.01.2023	HSBC	847	-
EUR	26 874 718	USD	27 886 047	31.01.2023	J.P. Morgan	847 691	0,09
EUR	37 329 991	USD	38 489 170	31.01.2023	Morgan Stanley	1 423 070	0,15
EUR	952 430	USD	1 008 978	31.01.2023	RBC	9 335	-
EUR	170 000	USD	181 307	31.01.2023	Standard Chartered	452	-
EUR	5 324 400	USD	5 557 503	31.01.2023	UBS	135 205	0,02
GBP	18 190 938	USD	21 376 534	31.01.2023	HSBC	567 621	0,06
GBP	15 650 100	USD	18 683 919	31.01.2023	J.P. Morgan	195 165	0,02
HUF	205 165 000	USD	506 837	31.01.2023	UBS	33 653	-
JPY	1 901 693 226	SEK	147 315 647	31.01.2023	UBS	324 802	0,04
JPY	12 089 451 788	USD	86 997 493	31.01.2023	HSBC	5 035 115	0,54
JPY	2 580 984 500	USD	18 699 805	31.01.2023	J.P. Morgan	948 293	0,10
KRW	12 782 218 000	USD	9 290 888	31.01.2023	HSBC	893 868	0,10
MXN	21 471 716	NZD	1 697 005	31.01.2023	BNP Paribas	15 349	-
MXN	24 334 612	NZD	1 922 847	31.01.2023	HSBC	17 666	-
MXN	145 053 372	NZD	11 462 471	31.01.2023	J.P. Morgan	104 800	0,01
MYR	14 317 000	USD	3 055 441	31.01.2023	Morgan Stanley	198 895	0,02
NOK	23 174 900	CAD	3 145 758	31.01.2023	Morgan Stanley	32 061	-
NZD	3 573 000	USD	2 183 283	31.01.2023	J.P. Morgan	86 560	0,01
PLN	7 339 046	USD	1 587 498	31.01.2023	HSBC	80 876	0,01
SGD	3 111 000	USD	2 266 576	31.01.2023	UBS	55 205	0,01
THB	102 040 357	USD	2 878 568	31.01.2023	Lloyds Bank	76 719	0,01
USD	1 453 692	CAD	1 947 665	31.01.2023	Deutsche Bank	15 296	-
USD	1 280 047	GBP	1 060 630	31.01.2023	J.P. Morgan	584	-
USD	14 174 835	GBP	11 567 800	31.01.2023	Morgan Stanley	220 326	0,02
USD	3 488 381	IDR	53 818 744 564	31.01.2023	HSBC	8 892	-
USD	9 382 999	TWD	286 322 200	31.01.2023	Morgan Stanley	22 460	-
ZAR	63 435 951	USD	3 612 113	31.01.2023	Morgan Stanley	120 875	0,01
BRL	11 806 250	USD	2 189 993	02.02.2023	Citibank	32 381	-
BRL	11 806 250	USD	2 186 343	02.02.2023	Goldman Sachs	36 031	-
USD	301 926	BRL	1 583 000	02.02.2023	State Street	3 947	-
BRL	24 632 900	USD	4 515 655	03.02.2023	Citibank	120 425	0,01
USD	4 426 560	BRL	23 015 900	03.02.2023	Citibank	94 810	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						17 958 374	1,91
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	387 382	EUR	244 355	18.01.2023	HSBC	2 404	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	3 111	JPY	275 126	18.01.2023	HSBC	25	-
AUD	7 934	SEK	55 286	18.01.2023	HSBC	88	-
AUD	219 567	USD	147 178	18.01.2023	HSBC	2 124	-
CAD	374 279	EUR	257 852	18.01.2023	HSBC	969	-
CAD	653	SEK	5 001	18.01.2023	HSBC	2	-
CAD	71 829	USD	52 733	18.01.2023	HSBC	311	-
CHF	56 304	EUR	57 041	18.01.2023	HSBC	135	-
CHF	467	JPY	66 350	18.01.2023	HSBC	2	-
CHF	1 880	SEK	21 131	18.01.2023	HSBC	11	-
CHF	53 137	USD	57 250	18.01.2023	HSBC	378	-
CLP	9 681 163	EUR	10 324	18.01.2023	HSBC	302	-
CLP	132 165	JPY	20 219	18.01.2023	HSBC	1	-
CLP	289 241	SEK	3 411	18.01.2023	HSBC	11	-
CLP	6 734 057	USD	7 674	18.01.2023	HSBC	207	-
CNY	3 575 024	EUR	482 529	18.01.2023	HSBC	3 002	-
CNY	187 982	SEK	279 176	18.01.2023	HSBC	461	-
CNY	3 278 138	USD	472 854	18.01.2023	HSBC	2 513	-
COP	921	EUR	-	18.01.2023	HSBC	-	-
COP	996 808	SEK	2 119	18.01.2023	HSBC	2	-
CZK	223 320	EUR	9 191	18.01.2023	HSBC	41	-
CZK	2 293	SEK	1 023	18.01.2023	HSBC	3	-
CZK	138 250	USD	6 002	18.01.2023	HSBC	101	-
DKK	102 320	EUR	13 758	18.01.2023	HSBC	4	-
DKK	1 247	JPY	23 308	18.01.2023	HSBC	2	-
DKK	2 992	SEK	4 427	18.01.2023	HSBC	5	-
DKK	140 106	USD	19 983	18.01.2023	HSBC	144	-
EUR	4 508 632	AUD	7 049 224	18.01.2023	HSBC	22 572	-
EUR	8 604 701	CAD	12 418 243	18.01.2023	HSBC	20 632	-
EUR	1 577 143	CHF	1 552 527	18.01.2023	HSBC	886	-
EUR	5	CLP	4 534	18.01.2023	HSBC	-	-
EUR	26 370 144	CNY	193 988 825	18.01.2023	HSBC	36 904	0,01
EUR	247 910	COP	1 274 696 629	18.01.2023	HSBC	2 689	-
EUR	2 538	DKK	18 869	18.01.2023	HSBC	-	-
EUR	13 034 160	GBP	11 251 985	18.01.2023	HSBC	354 219	0,04
EUR	42 278	HKD	348 766	18.01.2023	HSBC	418	-
EUR	45 177	IDR	744 385 879	18.01.2023	HSBC	64	-
EUR	373 124	ILS	1 348 285	18.01.2023	HSBC	15 518	-
EUR	1 313 518	JPY	183 995 433	18.01.2023	HSBC	4 913	-
EUR	6 405	MXN	133 377	18.01.2023	HSBC	31	-
EUR	9 041	NOK	94 323	18.01.2023	HSBC	77	-
EUR	523 734	NZD	869 239	18.01.2023	HSBC	7 339	-
EUR	2 450	PEN	9 955	18.01.2023	HSBC	10	-
EUR	6 367	PLN	29 744	18.01.2023	HSBC	31	-
EUR	198 585	RON	981 623	18.01.2023	HSBC	613	-
EUR	1 237 569	SEK	13 502 569	18.01.2023	HSBC	25 811	-
EUR	653 624	SGD	935 421	18.01.2023	HSBC	199	-
EUR	930 223	THB	34 117 779	18.01.2023	HSBC	7 008	-
EUR	145 414 906	USD	153 983 725	18.01.2023	HSBC	1 342 187	0,15
HKD	27	EUR	3	18.01.2023	HSBC	-	-
HKD	145	SEK	194	18.01.2023	HSBC	-	-
HKD	290	USD	37	18.01.2023	HSBC	-	-
HUF	1 919 696	EUR	4 612	18.01.2023	HSBC	151	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
HUF	20 734	JPY	7 135	18.01.2023	HSBC	1	-
HUF	81 184	SEK	2 146	18.01.2023	HSBC	9	-
HUF	2 150 401	USD	5 378	18.01.2023	HSBC	310	-
IDR	317 690 422	EUR	19 108	18.01.2023	HSBC	157	-
IDR	15 937 830	SEK	10 481	18.01.2023	HSBC	26	-
ILS	1	EUR	-	18.01.2023	HSBC	-	-
ILS	2	SEK	5	18.01.2023	HSBC	-	-
JPY	13 300 627	AUD	144 972	18.01.2023	HSBC	2 489	-
JPY	25 402 536	CAD	255 521	18.01.2023	HSBC	4 331	-
JPY	4 655 993	CHF	31 955	18.01.2023	HSBC	724	-
JPY	490 746	CLP	3 135 413	18.01.2023	HSBC	60	-
JPY	77 849 161	CNY	3 990 285	18.01.2023	HSBC	12 918	-
JPY	726 150	COP	26 076 357	18.01.2023	HSBC	156	-
JPY	1 166 999	CZK	198 575	18.01.2023	HSBC	102	-
JPY	1 787 429	DKK	92 642	18.01.2023	HSBC	273	-
JPY	426 775 811	EUR	2 971 274	18.01.2023	HSBC	69 164	0,01
JPY	38 332 336	GBP	230 684	18.01.2023	HSBC	13 105	-
JPY	123 717	HKD	7 113	18.01.2023	HSBC	28	-
JPY	32 304	HUF	92 063	18.01.2023	HSBC	2	-
JPY	3 961 702	IDR	455 745 366	18.01.2023	HSBC	598	-
JPY	1 097 754	ILS	27 664	18.01.2023	HSBC	482	-
JPY	2 686 354	MXN	393 156	18.01.2023	HSBC	337	-
JPY	879 920	NOK	64 676	18.01.2023	HSBC	117	-
JPY	1 540 947	NZD	17 835	18.01.2023	HSBC	382	-
JPY	476 928	PEN	13 712	18.01.2023	HSBC	33	-
JPY	1 466 706	PLN	48 269	18.01.2023	HSBC	159	-
JPY	583 499	RON	20 113	18.01.2023	HSBC	100	-
JPY	11 921 674	SEK	916 663	18.01.2023	HSBC	2 599	-
JPY	1 929 610	SGD	19 253	18.01.2023	HSBC	297	-
JPY	2 745 771	THB	702 160	18.01.2023	HSBC	559	-
JPY	641 030 895	USD	4 733 742	18.01.2023	HSBC	137 274	0,02
KRW	94 041 144	EUR	67 829	18.01.2023	HSBC	2 465	-
KRW	982 362	JPY	102 123	18.01.2023	HSBC	7	-
KRW	3 463 278	SEK	28 309	18.01.2023	HSBC	42	-
KRW	86 805 634	USD	67 448	18.01.2023	HSBC	1 705	-
MXN	281 439	EUR	13 327	18.01.2023	HSBC	136	-
MXN	9 307	USD	471	18.01.2023	HSBC	4	-
NOK	32 304	EUR	3 070	18.01.2023	HSBC	2	-
NOK	666	JPY	8 806	18.01.2023	HSBC	1	-
NOK	2 166	SEK	2 278	18.01.2023	HSBC	1	-
NOK	63 524	USD	6 419	18.01.2023	HSBC	33	-
NZD	12 879	EUR	7 602	18.01.2023	HSBC	60	-
NZD	259	JPY	21 382	18.01.2023	HSBC	2	-
NZD	1 468	SEK	9 682	18.01.2023	HSBC	3	-
NZD	4 798	USD	3 004	18.01.2023	HSBC	44	-
PEN	20 441	EUR	4 984	18.01.2023	HSBC	30	-
PEN	461	SEK	1 237	18.01.2023	HSBC	2	-
PEN	16 174	USD	4 216	18.01.2023	HSBC	20	-
PLN	50 076	EUR	10 633	18.01.2023	HSBC	40	-
PLN	486	JPY	14 390	18.01.2023	HSBC	1	-
PLN	22 930	USD	5 142	18.01.2023	HSBC	77	-
RON	116	SEK	255	18.01.2023	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
RON	13 808	USD	2 958	18.01.2023	HSBC	17	-
SEK	5	AUD	1	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	3	CLP	225	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	2 785	COP	1 287 433	18.01.2023	HSBC	3	-
SEK	200 415	EUR	17 970	18.01.2023	HSBC	43	-
SEK	4 735 713	GBP	375 052	18.01.2023	HSBC	2 319	-
SEK	56	HKD	42	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	1	HUF	23	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	134 282	ILS	44 546	18.01.2023	HSBC	234	-
SEK	183 703	JPY	2 317 100	18.01.2023	HSBC	27	-
SEK	4 151	MXN	7 710	18.01.2023	HSBC	5	-
SEK	420	NOK	397	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	93	PEN	34	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	2 773	PLN	1 168	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	287	RON	127	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	235 876	USD	22 530	18.01.2023	HSBC	112	-
SGD	17 685	EUR	12 239	18.01.2023	HSBC	123	-
SGD	1	SEK	4	18.01.2023	HSBC	-	-
SGD	12 888	USD	9 543	18.01.2023	HSBC	74	-
THB	313 043	EUR	8 422	18.01.2023	HSBC	56	-
THB	13 779	SEK	4 110	18.01.2023	HSBC	4	-
USD	6 387	CHF	5 885	18.01.2023	HSBC	4	-
USD	187 910	COP	912 266 634	18.01.2023	HSBC	319	-
USD	10 027 283	GBP	8 177 700	18.01.2023	HSBC	166 131	0,02
USD	31 705	HKD	247 009	18.01.2023	HSBC	17	-
USD	283 878	ILS	968 710	18.01.2023	HSBC	8 674	-
USD	13 208	MXN	257 175	18.01.2023	HSBC	76	-
USD	5 855	NOK	57 184	18.01.2023	HSBC	47	-
USD	409 444	NZD	642 157	18.01.2023	HSBC	1 583	-
USD	953 050	SEK	9 818 064	18.01.2023	HSBC	10 618	-

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte

2 297 473 0,25

Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte

20 255 847 2,16

USD	568 263	EUR	533 339	09.01.2023	Bank of America	(1 052)	-
USD	2 880 461	EUR	2 711 241	09.01.2023	J.P. Morgan	(13 667)	-
USD	1 037 675	EUR	977 144	09.01.2023	Lloyds Bank	(5 382)	-
USD	407 265	EUR	382 335	09.01.2023	State Street	(860)	-
USD	9 929 465	EUR	9 749 193	09.01.2023	UBS	(477 362)	(0,05)
AUD	14 043 600	USD	9 691 769	31.01.2023	Morgan Stanley	(136 810)	(0,02)
CAD	25 004 700	AUD	27 732 665	31.01.2023	Bank of America	(402 157)	(0,04)
CAD	3 066 425	NOK	22 977 200	31.01.2023	UBS	(70 557)	(0,01)
CAD	27 565 584	USD	20 794 299	31.01.2023	J.P. Morgan	(436 483)	(0,05)
CHF	6 638 900	EUR	6 756 854	31.01.2023	J.P. Morgan	(12 914)	-
COP	4 816 571 000	USD	988 073	31.01.2023	BNP Paribas	(69)	-
EUR	6 736 375	USD	7 211 027	31.01.2023	Barclays	(8 673)	-
EUR	13 472 750	USD	14 491 977	31.01.2023	Citibank	(87 269)	(0,01)
EUR	6 736 375	USD	7 225 474	31.01.2023	HSBC	(23 120)	-
EUR	17 793 973	USD	19 027 700	31.01.2023	Morgan Stanley	(2 855)	-
GBP	158 000	EUR	180 048	31.01.2023	Barclays	(1 903)	-
GBP	7 753 540	EUR	8 781 900	31.01.2023	Citibank	(36 098)	-
GBP	261 472	EUR	298 601	31.01.2023	Deutsche Bank	(3 836)	-
GBP	7 831 917	EUR	8 861 900	31.01.2023	Morgan Stanley	(27 084)	-
GBP	37 761	EUR	42 923	31.01.2023	UBS	(340)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	6 329 445	USD	7 752 519	31.01.2023	J.P. Morgan	(117 160)	(0,01)
ILS	4 831 000	USD	1 417 789	31.01.2023	HSBC	(44 465)	(0,01)
MXN	139 352 600	USD	7 119 452	31.01.2023	Goldman Sachs	(23 119)	-
MXN	46 430 200	USD	2 376 302	31.01.2023	Morgan Stanley	(11 910)	-
NOK	47 254 100	EUR	4 552 857	31.01.2023	UBS	(65 339)	(0,01)
SEK	11 495 258	USD	1 104 494	31.01.2023	Lloyds Bank	(185)	-
USD	907 705	AUD	1 361 637	31.01.2023	Lloyds Bank	(18 723)	-
USD	603 215	AUD	899 000	31.01.2023	Standard Chartered	(8 445)	-
USD	277 870	CAD	378 000	31.01.2023	J.P. Morgan	(1 292)	-
USD	749 196	CHF	702 000	31.01.2023	HSBC	(13 334)	-
USD	74 874 859	CNH	526 263 787	31.01.2023	Barclays	(1 459 406)	(0,16)
USD	4 347 975	CZK	102 587 773	31.01.2023	UBS	(176 904)	(0,02)
USD	1 373 038	DKK	9 790 336	31.01.2023	Bank of America	(34 942)	-
USD	528 372	EUR	509 495	31.01.2023	Bank of America	(16 367)	-
USD	82 938 123	EUR	79 699 716	31.01.2023	Barclays	(2 274 707)	(0,24)
USD	453 910	EUR	429 189	31.01.2023	Citibank	(4 967)	-
USD	442 741	EUR	416 000	31.01.2023	HSBC	(2 036)	-
USD	47 929 182	EUR	45 703 883	31.01.2023	J.P. Morgan	(936 202)	(0,10)
USD	1 902 086	EUR	1 790 383	31.01.2023	Morgan Stanley	(12 144)	-
USD	349 515	EUR	335 561	31.01.2023	RBC	(9 257)	-
USD	408 894	EUR	393 000	31.01.2023	Standard Chartered	(11 291)	-
USD	5 476 714	EUR	5 256 007	31.01.2023	State Street	(142 870)	(0,02)
USD	249 879	EUR	239 000	31.01.2023	UBS	(5 654)	-
USD	9 308 950	GBP	7 869 600	31.01.2023	Citibank	(184 334)	(0,02)
USD	11 758 982	GBP	10 006 623	31.01.2023	HSBC	(312 242)	(0,03)
USD	355 016	GBP	300 000	31.01.2023	J.P. Morgan	(6 881)	-
USD	9 309 210	GBP	7 869 600	31.01.2023	Morgan Stanley	(184 074)	(0,02)
USD	3 127 536	IDR	49 264 224 252	31.01.2023	BNP Paribas	(57 495)	(0,01)
USD	18 895 190	JPY	2 580 094 700	31.01.2023	Morgan Stanley	(746 135)	(0,08)
USD	42 850 317	JPY	5 687 663 936	31.01.2023	RBC	(447 804)	(0,05)
USD	2 200 903	MXN	43 267 614	31.01.2023	UBS	(2 439)	-
USD	755 309	NOK	7 537 000	31.01.2023	Bank of America	(10 679)	-
USD	9 431 400	NZD	15 000 716	31.01.2023	Morgan Stanley	(98 200)	(0,01)
USD	4 497 494	PLN	20 792 040	31.01.2023	HSBC	(229 127)	(0,03)
USD	3 815 405	ZAR	66 466 850	31.01.2023	BNP Paribas	(95 941)	(0,01)
USD	4 553 171	BRL	25 463 300	02.02.2023	Morgan Stanley	(239 966)	(0,03)
GBP	714 464	USD	871 485	22.02.2023	Barclays	(9 180)	-
GBP	403 938	USD	500 278	22.02.2023	HSBC	(12 754)	-
USD	221 052	GBP	183 722	22.02.2023	Lloyds Bank	(686)	-
USD	30 627 009	GBP	25 430 918	22.02.2023	Morgan Stanley	(66 219)	(0,01)
USD	4 290 715	GBP	3 556 457	22.02.2023	State Street	(1 664)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(9 845 030)	(1,05)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	33 415	EUR	21 510	18.01.2023	HSBC	(255)	-
AUD	3 763	JPY	342 872	18.01.2023	HSBC	(47)	-
AUD	42 178	USD	28 753	18.01.2023	HSBC	(73)	-
CAD	183 805	EUR	127 237	18.01.2023	HSBC	(174)	-
CAD	7 622	JPY	751 245	18.01.2023	HSBC	(80)	-
CAD	6 211	SEK	47 999	18.01.2023	HSBC	(21)	-
CAD	97 569	USD	72 146	18.01.2023	HSBC	(95)	-
CHF	30 117	EUR	30 617	18.01.2023	HSBC	(42)	-
CHF	919	JPY	133 478	18.01.2023	HSBC	(18)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	41 200	JPY	6 423	18.01.2023	HSBC	(1)	-
COP	52 562 780	EUR	10 275	18.01.2023	HSBC	(167)	-
COP	638 650	JPY	17 913	18.01.2023	HSBC	(5)	-
COP	22 004 004	USD	4 583	18.01.2023	HSBC	(59)	-
CZK	2 268	JPY	13 186	18.01.2023	HSBC	-	-
DKK	111 643	EUR	15 016	18.01.2023	HSBC	(1)	-
DKK	1 953	JPY	37 487	18.01.2023	HSBC	(4)	-
DKK	1 623	SEK	2 441	18.01.2023	HSBC	(1)	-
EUR	14 764	AUD	23 515	18.01.2023	HSBC	(220)	-
EUR	44 884	CAD	65 386	18.01.2023	HSBC	(342)	-
EUR	8 691	CHF	8 577	18.01.2023	HSBC	(19)	-
EUR	168 895	CLP	154 574 770	18.01.2023	HSBC	(494)	-
EUR	176 116	CNY	1 304 436	18.01.2023	HSBC	(1 038)	-
EUR	397 975	CZK	9 713 091	18.01.2023	HSBC	(3 680)	-
EUR	605 591	DKK	4 503 685	18.01.2023	HSBC	(122)	-
EUR	180 399	HUF	75 770 073	18.01.2023	HSBC	(7 712)	-
EUR	1 307 142	IDR	21 577 927 015	18.01.2023	HSBC	(744)	-
EUR	37 680 862	JPY	5 407 278 861	18.01.2023	HSBC	(839 342)	(0,09)
EUR	3 496 985	KRW	4 821 332 821	18.01.2023	HSBC	(105 572)	(0,01)
EUR	904 695	MXN	18 992 418	18.01.2023	HSBC	(3 472)	-
EUR	290 534	NOK	3 063 413	18.01.2023	HSBC	(825)	-
EUR	64	NZD	107	18.01.2023	HSBC	-	-
EUR	159 328	PEN	655 973	18.01.2023	HSBC	(1 630)	-
EUR	491 369	PLN	2 318 613	18.01.2023	HSBC	(2 872)	-
EUR	28	RON	141	18.01.2023	HSBC	-	-
EUR	22 566	SEK	252 129	18.01.2023	HSBC	(98)	-
EUR	8 249	SGD	11 865	18.01.2023	HSBC	(42)	-
EUR	6 049	THB	223 714	18.01.2023	HSBC	(8)	-
GBP	977 595	EUR	1 121 413	18.01.2023	HSBC	(19 003)	-
GBP	17 210	JPY	2 816 503	18.01.2023	HSBC	(649)	-
GBP	30 909	SEK	390 316	18.01.2023	HSBC	(194)	-
GBP	707 336	USD	864 652	18.01.2023	HSBC	(11 705)	-
HKD	9 693	EUR	1 169	18.01.2023	HSBC	(5)	-
HKD	99	JPY	1 692	18.01.2023	HSBC	-	-
HKD	1 013	USD	130	18.01.2023	HSBC	-	-
HUF	99 619	EUR	247	18.01.2023	HSBC	(1)	-
ILS	84 016	EUR	22 683	18.01.2023	HSBC	(361)	-
ILS	1 423	JPY	53 821	18.01.2023	HSBC	(5)	-
ILS	2 072	SEK	6 205	18.01.2023	HSBC	(7)	-
ILS	46 429	USD	13 395	18.01.2023	HSBC	(205)	-
JPY	8 280	CLP	55 099	18.01.2023	HSBC	(2)	-
JPY	4 714 475	EUR	33 654	18.01.2023	HSBC	(124)	-
JPY	495 790	HUF	1 453 098	18.01.2023	HSBC	(76)	-
JPY	10 276 044	KRW	98 726 008	18.01.2023	HSBC	(565)	-
MXN	3 801	EUR	183	18.01.2023	HSBC	(1)	-
NOK	87 077	EUR	8 297	18.01.2023	HSBC	(18)	-
NOK	826	JPY	11 357	18.01.2023	HSBC	(2)	-
NOK	1 209	SEK	1 287	18.01.2023	HSBC	(1)	-
NZD	43 213	EUR	26 041	18.01.2023	HSBC	(370)	-
NZD	679	JPY	59 064	18.01.2023	HSBC	(18)	-
NZD	568	SEK	3 762	18.01.2023	HSBC	-	-
NZD	47 424	USD	30 396	18.01.2023	HSBC	(275)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
PEN	3 682	EUR	907	18.01.2023	HSBC	(5)	-
PEN	345	JPY	12 135	18.01.2023	HSBC	(2)	-
PLN	6 579	EUR	1 405	18.01.2023	HSBC	(3)	-
RON	20 248	EUR	4 106	18.01.2023	HSBC	(23)	-
RON	206	JPY	5 915	18.01.2023	HSBC	(1)	-
RON	657	USD	142	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	1 612 451	AUD	231 320	18.01.2023	HSBC	(2 515)	-
SEK	3 075 875	CAD	407 243	18.01.2023	HSBC	(5 486)	-
SEK	568 059	CHF	51 310	18.01.2023	HSBC	(1 119)	-
SEK	61 361	CLP	5 141 709	18.01.2023	HSBC	(127)	-
SEK	9 773 605	CNY	6 592 742	18.01.2023	HSBC	(17 856)	-
SEK	86 271	COP	40 661 303	18.01.2023	HSBC	(80)	-
SEK	143 487	CZK	320 759	18.01.2023	HSBC	(386)	-
SEK	218 880	DKK	149 294	18.01.2023	HSBC	(437)	-
SEK	24 688 585	EUR	2 263 203	18.01.2023	HSBC	(47 607)	(0,01)
SEK	15 227	HKD	11 523	18.01.2023	HSBC	(16)	-
SEK	66 085	HUF	2 541 182	18.01.2023	HSBC	(378)	-
SEK	495 277	IDR	749 438 580	18.01.2023	HSBC	(978)	-
SEK	14 016 861	JPY	184 154 129	18.01.2023	HSBC	(53 863)	(0,01)
SEK	1 286 623	KRW	162 336 692	18.01.2023	HSBC	(5 823)	-
SEK	324 455	MXN	624 240	18.01.2023	HSBC	(732)	-
SEK	107 986	NOK	104 436	18.01.2023	HSBC	(242)	-
SEK	191 720	NZD	29 197	18.01.2023	HSBC	(141)	-
SEK	58 037	PEN	21 888	18.01.2023	HSBC	(162)	-
SEK	175 432	PLN	75 970	18.01.2023	HSBC	(452)	-
SEK	71 208	RON	32 308	18.01.2023	HSBC	(126)	-
SEK	236 539	SGD	31 063	18.01.2023	HSBC	(473)	-
SEK	342 160	THB	1 150 111	18.01.2023	HSBC	(415)	-
SEK	51 265 823	USD	4 979 709	18.01.2023	HSBC	(58 722)	(0,01)
THB	60 737	EUR	1 659	18.01.2023	HSBC	(16)	-
THB	659 182	USD	19 121	18.01.2023	HSBC	(59)	-
USD	3 459 487	AUD	5 111 806	18.01.2023	HSBC	(16 455)	-
USD	6 482 510	CAD	8 835 696	18.01.2023	HSBC	(42 412)	(0,01)
USD	1 214 047	CHF	1 128 688	18.01.2023	HSBC	(10 039)	-
USD	130 069	CLP	112 358 612	18.01.2023	HSBC	(1 426)	-
USD	20 573 406	CNY	142 990 180	18.01.2023	HSBC	(161 764)	(0,02)
USD	305 091	CZK	7 030 019	18.01.2023	HSBC	(5 245)	-
USD	466 167	DKK	3 273 189	18.01.2023	HSBC	(4 052)	-
USD	57 292 227	EUR	54 079 746	18.01.2023	HSBC	(473 419)	(0,05)
USD	165	HKD	1 284	18.01.2023	HSBC	-	-
USD	140 410	HUF	55 639 331	18.01.2023	HSBC	(6 752)	-
USD	1 020 891	IDR	15 914 070 101	18.01.2023	HSBC	(9 401)	-
USD	30 437 183	JPY	4 120 656 207	18.01.2023	HSBC	(874 537)	(0,09)
USD	2 716 052	KRW	3 534 863 573	18.01.2023	HSBC	(99 986)	(0,01)
USD	678 550	MXN	13 452 738	18.01.2023	HSBC	(8 400)	-
USD	221 387	NOK	2 203 877	18.01.2023	HSBC	(2 468)	-
USD	124 739	PEN	484 750	18.01.2023	HSBC	(2 231)	-
USD	380 110	PLN	1 693 094	18.01.2023	HSBC	(5 248)	-
USD	152 770	RON	712 963	18.01.2023	HSBC	(850)	-
USD	509 953	SGD	689 248	18.01.2023	HSBC	(4 336)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	731 708	THB	25 350 442	18.01.2023	HSBC	(1 375)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilklassen - Verbindlichkeiten						(2 931 503)	(0,31)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(12 776 533)	(1,36)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						7 479 314	0,80

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(53)	EUR	188 315	0,02
Euro-BTP, 08/03/2023	(72)	EUR	335 453	0,04
Euro-Bund, 08/03/2023	(2)	EUR	16 341	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(64)	EUR	1 765 211	0,19
Euro-OAT, 08/03/2023	(76)	EUR	655 562	0,07
US 2 Year Note, 31/03/2023	297	USD	83 249	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(488)	USD	745 356	0,08
US Ultra Bond, 22/03/2023	(54)	USD	102 523	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			3 892 010	0,42
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	76	AUD	(355 802)	(0,04)
Australia 3 Year Bond, 15/03/2023	140	AUD	(147 626)	(0,02)
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	160	CAD	(456 046)	(0,05)
Euro-Schatz, 08/03/2023	27	EUR	(30 558)	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2023	31	JPY	(664 061)	(0,07)
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	152	KRW	(407 497)	(0,04)
Long Gilt, 29/03/2023	44	GBP	(367 019)	(0,04)
US 5 Year Note, 31/03/2023	279	USD	(72 493)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	300	USD	(530 738)	(0,06)
US Long Bond, 22/03/2023	268	USD	(500 482)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(3 532 322)	(0,38)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			359 688	0,04

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
55 839 136	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023	AUD	Citibank	1 347 064	0,14
27 772 000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023	AUD	Citibank	305 069	0,03
29 134 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Bank of America	1 728 051	0,18
29 134 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	898 280	0,10
18 019 000	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023	EUR	UBS	379 946	0,04
32 064 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	6 830	-
32 064 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023	GBP	Citibank	39 173	0,01
19 208 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	561 958	0,06
29 171 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	14 081	-
29 171 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	56	-
143	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	58 094	0,01
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte				5 338 602	0,57

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(27 772 000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023	AUD	Citibank	(63 773)	(0,01)
(55 839 136)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023	AUD	Citibank	(331 049)	(0,04)
(29 134 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 728 051)	(0,18)
(29 134 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	(898 280)	(0,10)
(18 019 000)	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023	EUR	UBS	(117 231)	(0,01)
(32 064 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	(6 830)	-
(19 208 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	(561 958)	(0,06)
(29 171 000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(14 081)	-
(29 171 000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(56)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten				(3 721 309)	(0,40)

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
39 794 250	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(429 216)	(0,04)
19 208 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(77 296)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten							(506 512)	(0,05)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten							(506 512)	(0,05)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
61 017 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 4,488%	01.11.2024	190 639	0,02
4 749 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	17.11.2052	311 166	0,03
91 831 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	03.11.2024	624 596	0,07
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte					1 126 401	0,12
13 563 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 3,225%	08.12.2032	(705 116)	(0,08)
21 409 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 3,91%	17.11.2027	(185 964)	(0,02)
105 012 000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 3,01%	22.12.2027	(106 483)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten					(997 563)	(0,11)
Nettomarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte					128 838	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Bond

Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
21 906 488	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023	EUR	Citigroup	234 392	0,03
28 620 500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1,7%, Call, 1,7%, 13/01/2033	EUR	Barclays	6	-
63 878 500	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Citigroup	471 988	0,05
63 878 500	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	471 988	0,05
Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte				1 178 374	0,13
(63 878 500)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Citigroup	(168 536)	(0,02)
(63 878 500)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	(168 536)	(0,02)
(103 718 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day, Put, 6%, 04/08/2024	GBP	Morgan Stanley	(155 304)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten				(492 376)	(0,06)
Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte				685 998	0,07

Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4 299 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465% Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 month	15.12.2032	42 424	-
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					42 424	-
4 299 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 month Erhält Festzinssatz 2,503	15.12.2042	(103 722)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(103 722)	(0,01)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(61 298)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	1 590 000	1 389 786	0,17	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	5 918 600	9 548 135	1,16
Verizon Communications, Inc. 1.25% 08/04/2030	EUR	2 220 000	1 838 981	0,22	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	EUR	1 985 416	2 067 161	0,25
			3 228 767	0,39	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2053	EUR	2 321 500	2 253 860	0,27
Zyklische Konsumgüter									
Sodexo SA, Reg. S 2.5% 24/06/2026	EUR	440 000	427 288	0,05	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/07/2024	EUR	10 533 272	12 987 230	1,58
			427 288	0,05	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2029	EUR	7 495 600	8 464 799	1,03
Finanzen									
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	AUD	2 345 000	2 172 358	0,26	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024	EUR	16 415 000	20 468 701	2,49
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030	AUD	2 479 000	2 261 911	0,27	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	2 824 000	2 889 654	0,35
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032	AUD	2 875 000	1 723 848	0,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	1 781 000	1 947 146	0,24
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	2 360 000	1 374 172	0,17	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2033	EUR	19 238 000	16 918 499	2,06
Commerzbank AG, Reg. S 1% 04/03/2026	EUR	700 000	642 965	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	1 393 000	1 870 321	0,23
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	8 972 427	10 798 508	1,31	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051	EUR	2 997 000	2 031 527	0,25
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.5% 15/04/2030	EUR	12 399 320	15 341 421	1,86	Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	JPY	1 368 500 000	10 649 201	1,29
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2033	EUR	1 975 274	2 256 603	0,27	Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030	JPY	1 270 400 000	10 085 787	1,23
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046	EUR	2 978 400	3 648 817	0,44	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.875% 15/09/2026	GBP	10 577 000	10 577 517	1,28
European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	13 243 000	11 797 240	1,43	New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	5 698 000	4 124 265	0,50
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031	EUR	4 628 888	5 110 023	0,62	Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	13 860 000	16 480 407	2,00
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036	EUR	7 020 150	7 521 180	0,91					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	3 950 000	4 736 514	0,58	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2048	GBP	3 389 507	4 458 464	0,54
Sweden Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.125% 01/12/2027	SEK	55 540 000	6 042 892	0,73	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	3 342 179	6 247 169	0,76
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024	GBP	6 081 439	10 223 614	1,24	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	3 488 506	5 393 995	0,66
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2.5% 17/07/2024	GBP	959 100	4 076 664	0,50	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	2 988 642	7 747 503	0,94
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026	GBP	3 775 413	5 919 255	0,72	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056	GBP	1 867 406	2 547 700	0,31
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027	GBP	3 976 163	8 711 342	1,06	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	3 156 818	4 469 835	0,54
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	5 033 124	7 258 927	0,88	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	3 515 945	5 963 493	0,72
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029	GBP	4 283 241	7 245 209	0,88	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	2 313 964	3 319 407	0,40
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030	GBP	1 236 178	4 705 019	0,57	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	3 554 513	5 279 367	0,64
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032	GBP	4 155 227	8 535 668	1,04	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073	GBP	1 280 907	1 622 775	0,20
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/03/2034	GBP	4 200 829	7 653 483	0,93	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2031	GBP	2 912 655	4 016 682	0,49
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	2 741 082	7 448 402	0,90	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039	GBP	1 785 296	2 303 140	0,28
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036	GBP	3 942 043	5 903 030	0,72	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2024	USD	1 248 300	1 310 092	0,16
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	3 510 897	7 692 713	0,93	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	18 864 000	21 348 243	2,59
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	4 012 016	7 678 547	0,93	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	30 995 000	35 064 076	4,27
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	3 528 776	4 780 549	0,58	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025	USD	33 448 300	34 220 569	4,16
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	3 490 922	6 823 735	0,83	US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	USD	10 877 100	12 272 036	1,49
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	4 442 234	6 795 925	0,83	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	31 873 600	34 991 474	4,26
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	3 587 507	5 089 399	0,62	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	25 176 000	27 441 479	3,33
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2047	GBP	3 248 373	6 579 818	0,80	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2027	USD	9 616 700	8 875 487	1,08
					US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	15 386 300	16 207 895	1,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
US Treasury Inflation Indexed 2.5% 15/01/2029	USD	4 385 000	5 941 580	0,72	Industriewerte				
US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	8 512 600	16 225 873	1,97	Highland Holdings SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	1 165 000	1 021 352	0,12
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	20 745 600	20 225 158	2,46	1 021 352 0,12				
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2032	USD	26 682 700	23 586 104	2,87	Informationstechnologie				
US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	14 426 400	25 889 562	3,14	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	2 780 000	2 497 495	0,31
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032	USD	8 526 700	7 528 291	0,91	Fiserv, Inc. 1.625% 01/07/2030	EUR	810 000	671 860	0,08
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040	USD	4 596 100	6 289 826	0,76	3 169 355 0,39				
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	7 430 400	10 038 779	1,22	Immobilien				
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	5 629 800	5 834 414	0,71	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	2 095 000	1 607 328	0,20
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043	USD	5 070 600	4 974 941	0,60	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	1 935 000	1 436 123	0,17
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	17 387 500	16 725 921	2,03	3 043 451 0,37				
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	13 185 000	13 221 079	1,61	Versorger				
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	4 640 400	4 315 767	0,52	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	2 073 000	1 600 540	0,19
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	8 349 500	6 144 622	0,75	Engie SA, Reg. S 0.5% 24/10/2030	EUR	3 400 000	2 610 741	0,32
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051	USD	6 959 100	4 880 158	0,59	Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1 011 000	939 947	0,11
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028	EUR	2 225 000	1 804 778	0,22	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.314% 04/10/2023	EUR	6 300 000	6 195 521	0,76
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1.5% 15/12/2028	EUR	3 210 000	2 805 113	0,34	11 346 749 1,38				
753 446 808 91,52					Summe Anleihen 780 133 217 94,76				
Gesundheitswesen					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 780 133 217 94,76				
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	2 453 000	2 169 431	0,26	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	2 760 000	2 280 016	0,28	Anleihen				
4 449 447 0,54					Finanzen				
					Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4.25% 01/12/2026	CAD	7 533 000	10 054 672	1,23
					Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	9 521 000	9 228 618	1,12
					Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023	JPY	327 500 000	2 574 352	0,31
					21 857 642 2,66				
					Summe Anleihen 21 857 642 2,66				
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 21 857 642 2,66				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			801 990 859	97,42
Barmittel			7 530 259	0,91
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			13 677 881	1,67
Summe Nettovermögen			823 198 999	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	26 471 496	CAD	23 976 400	31.01.2023	Morgan Stanley	283 871	0,04
CHF	3 207 000	EUR	3 257 759	31.01.2023	UBS	386	-
CZK	52 814 100	EUR	2 151 194	31.01.2023	UBS	27 584	-
EUR	8 557 686	AUD	13 246 733	31.01.2023	Citibank	128 008	0,02
EUR	843 461	AUD	1 309 368	31.01.2023	Standard Chartered	10 232	-
EUR	20 426 326	CAD	28 119 511	31.01.2023	J.P. Morgan	1 003 002	0,12
EUR	1 078 479	CAD	1 525 000	31.01.2023	Morgan Stanley	25 098	-
EUR	6 198 394	CHF	6 090 300	31.01.2023	J.P. Morgan	10 967	-
EUR	5 293 378	GBP	4 655 000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	41 250	0,01
EUR	207 800 346	GBP	183 402 232	31.01.2023	J.P. Morgan	871 897	0,11
EUR	584 613	GBP	505 757	31.01.2023	Lloyds Bank	13 980	-
EUR	9 182 760	GBP	7 979 577	31.01.2023	Morgan Stanley	179 589	0,02
EUR	10 017 067	GBP	8 728 110	31.01.2023	UBS	169 346	0,02
EUR	2 192 040	NOK	23 001 300	31.01.2023	UBS	5 649	-
EUR	6 284 095	SEK	67 875 215	31.01.2023	Bank of America	185 427	0,02
EUR	415 613 585	USD	432 126 328	31.01.2023	Barclays	11 444 946	1,39
EUR	8 326 942	USD	8 685 000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	203 843	0,03
EUR	5 440 166	USD	5 520 400	31.01.2023	Citibank	276 925	0,04
EUR	3 904 699	USD	4 062 000	31.01.2023	Deutsche Bank	105 502	0,01
EUR	4 285 335	USD	4 565 125	31.01.2023	Goldman Sachs	15 565	-
EUR	2 505 224	USD	2 652 000	31.01.2023	HSBC	24 803	-
EUR	26 393 419	USD	27 593 390	31.01.2023	J.P. Morgan	585 265	0,07
EUR	22 430 442	USD	23 263 754	31.01.2023	Morgan Stanley	671 805	0,08
EUR	9 149 148	USD	9 591 738	31.01.2023	UBS	177 976	0,02
GBP	7 591 400	USD	9 063 016	31.01.2023	J.P. Morgan	88 542	0,01
JPY	904 131 973	SEK	70 036 750	31.01.2023	UBS	144 638	0,02
JPY	1 262 789 500	USD	9 149 190	31.01.2023	J.P. Morgan	433 948	0,05
MXN	10 214 336	NZD	807 284	31.01.2023	BNP Paribas	6 830	-
MXN	11 576 248	NZD	914 720	31.01.2023	HSBC	7 860	-
MXN	69 003 516	NZD	5 452 826	31.01.2023	J.P. Morgan	46 629	0,01
NOK	11 279 000	CAD	1 531 010	31.01.2023	Morgan Stanley	14 594	-
USD	6 804 725	GBP	5 553 200	31.01.2023	Morgan Stanley	98 927	0,01
USD	4 591 929	TWD	140 122 700	31.01.2023	Morgan Stanley	10 281	-
BRL	5 965 650	USD	1 106 594	02.02.2023	Citibank	15 301	-
BRL	5 965 650	USD	1 104 750	02.02.2023	Goldman Sachs	17 026	-
USD	263 399	BRL	1 381 000	02.02.2023	State Street	3 220	-
BRL	12 583 350	USD	2 306 755	03.02.2023	Citibank	57 525	0,01
EUR	217 413	USD	213 525	03.02.2023	J.P. Morgan	17 745	-
USD	2 149 495	BRL	11 176 300	03.02.2023	Citibank	43 051	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						17 469 033	2,12
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	214 769	GBP	188 841	31.01.2023	HSBC	1 705	-
EUR	2 011 709	USD	2 142 527	31.01.2023	HSBC	7 800	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						9 505	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						17 478 538	2,12
AUD	1 515 984	EUR	981 534	31.01.2023	J.P. Morgan	(16 824)	-
AUD	657 000	EUR	424 105	31.01.2023	Standard Chartered	(6 017)	-
AUD	6 702 700	USD	4 625 667	31.01.2023	Morgan Stanley	(61 073)	(0,01)
CAD	12 154 800	AUD	13 480 841	31.01.2023	Bank of America	(182 825)	(0,02)
CAD	3 380 668	EUR	2 455 755	31.01.2023	J.P. Morgan	(120 586)	(0,01)
CAD	1 517 505	NOK	11 370 900	31.01.2023	UBS	(32 658)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	3 207 000	EUR	3 263 979	31.01.2023	J.P. Morgan	(5 835)	-
EUR	22 507 870	JPY	3 251 700 730	31.01.2023	J.P. Morgan	(644 608)	(0,08)
EUR	6 022 255	NZD	10 253 330	31.01.2023	Bank of America	(70 018)	(0,01)
EUR	2 127 179	PLN	10 205 387	31.01.2023	UBS	(42 697)	(0,01)
EUR	3 220 225	USD	3 447 125	31.01.2023	Barclays	(3 878)	-
EUR	6 440 450	USD	6 927 676	31.01.2023	Citibank	(39 020)	(0,01)
EUR	3 220 225	USD	3 454 032	31.01.2023	HSBC	(10 338)	-
EUR	8 538 258	USD	9 130 250	31.01.2023	Morgan Stanley	(1 283)	-
GBP	2 968 166	EUR	3 366 539	31.01.2023	Bank of America	(17 626)	-
GBP	4 394 643	EUR	4 994 866	31.01.2023	Citibank	(36 492)	-
GBP	3 189 000	EUR	3 690 468	31.01.2023	HSBC	(92 394)	(0,01)
GBP	16 345 130	EUR	18 603 784	31.01.2023	J.P. Morgan	(161 956)	(0,02)
GBP	3 379 000	EUR	3 929 143	31.01.2023	Lloyds Bank	(116 696)	(0,01)
GBP	5 504 107	EUR	6 249 154	31.01.2023	Morgan Stanley	(38 999)	(0,01)
GBP	53 037	EUR	60 804	31.01.2023	RBC	(963)	-
GBP	2 996 574	EUR	3 463 028	31.01.2023	Standard Chartered	(82 064)	(0,01)
GBP	3 500 714	EUR	4 004 771	31.01.2023	State Street	(54 998)	(0,01)
GBP	7 601 686	EUR	8 687 360	31.01.2023	UBS	(110 557)	(0,01)
MXN	67 932 500	USD	3 470 636	31.01.2023	Goldman Sachs	(10 542)	-
MXN	21 755 800	USD	1 113 464	31.01.2023	Morgan Stanley	(5 220)	-
NOK	22 865 200	EUR	2 203 025	31.01.2023	UBS	(29 571)	-
USD	4 665 342	EUR	4 417 722	31.01.2023	ANZ	(54 219)	(0,01)
USD	3 495 000	EUR	3 385 168	31.01.2023	Bank of America	(116 287)	(0,01)
USD	13 662 794	EUR	13 106 851	31.01.2023	Barclays	(328 012)	(0,04)
USD	3 865 000	EUR	3 734 342	31.01.2023	BNP Paribas	(119 400)	(0,01)
USD	3 957 000	EUR	3 710 608	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(9 618)	-
USD	5 387 310	EUR	5 101 139	31.01.2023	Citibank	(62 378)	(0,01)
USD	33 956 618	EUR	32 400 678	31.01.2023	J.P. Morgan	(640 984)	(0,08)
USD	2 634 000	EUR	2 473 908	31.01.2023	RBC	(10 323)	-
USD	5 431 000	EUR	5 142 425	31.01.2023	Standard Chartered	(62 800)	(0,01)
USD	27 208 531	EUR	26 077 790	31.01.2023	State Street	(629 595)	(0,08)
USD	13 847 937	EUR	13 000 142	31.01.2023	UBS	(48 138)	(0,01)
USD	4 574 333	GBP	3 867 050	31.01.2023	Citibank	(84 719)	(0,01)
USD	4 574 461	GBP	3 867 050	31.01.2023	Morgan Stanley	(84 599)	(0,01)
USD	9 246 379	JPY	1 262 571 800	31.01.2023	Morgan Stanley	(341 497)	(0,04)
USD	4 423 100	NZD	7 034 975	31.01.2023	Morgan Stanley	(43 073)	(0,01)
USD	2 237 417	BRL	12 512 600	02.02.2023	Morgan Stanley	(110 273)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 741 653)	(0,57)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7 042 588	EUR	8 045 707	31.01.2023	HSBC	(99 719)	(0,01)
USD	99 138 994	EUR	93 107 028	31.01.2023	HSBC	(382 125)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(481 844)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 223 497)	(0,63)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12 255 041	1,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(178)	EUR	592 740	0,07
Euro-BTP, 08/03/2023	(123)	EUR	702 488	0,08
Long Gilt, 29/03/2023	(38)	GBP	294 051	0,04
US Ultra Bond, 22/03/2023	(43)	USD	76 512	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			1 665 791	0,20
Euro-Bund, 08/03/2023	3	EUR	(11 661)	–
Euro-OAT, 08/03/2023	44	EUR	(357 280)	(0,04)
US 2 Year Note, 31/03/2023	214	USD	(10 880)	–
US 5 Year Note, 31/03/2023	385	USD	(231 028)	(0,03)
US 10 Year Note, 22/03/2023	218	USD	(270 637)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(881 486)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			784 305	0,10

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
27 121 935	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023	AUD	Citibank	613 205	0,08
13 499 000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023	AUD	Citibank	138 972	0,02
14 817 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Bank of America	823 668	0,10
14 817 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	428 161	0,05
8 697 000	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023	EUR	UBS	171 869	0,02
15 773 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	3 149	–
15 773 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023	GBP	Citibank	18 060	–
9 138 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	250 558	0,03
14 835 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	6 711	–
14 835 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	27	–
71	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	27 033	–
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				2 481 413	0,30

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(13 499 000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023	AUD	Citibank	(29 051)	–
(27 121 935)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023	AUD	Citibank	(150 699)	(0,02)
(14 817 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(823 668)	(0,10)
(14 817 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	(428 162)	(0,05)
(8 697 000)	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023	EUR	UBS	(53 029)	(0,01)
(15 773 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	(3 149)	–
(9 138 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	(250 558)	(0,03)
(14 835 000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(6 711)	–
(14 835 000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(27)	–
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten				(1 745 054)	(0,21)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
61 102 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 4,488%	01.11.2024	178 917	0,02
3 645 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	17.11.2052	223 832	0,03
76 541 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	03.11.2024	487 910	0,06
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					890 659	0,11
16 577 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 3,91%	17.11.2027	(134 950)	(0,02)
99 640 000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 3,01%	22.12.2027	(94 691)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(229 641)	(0,03)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					661 018	0,08

Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
26 149 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,548% Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 month	15.06.2024	3 203 754	0,39
2 060 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465% Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 month	15.12.2032	19 052	-
4 219 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,421% Erhält variablen Zinssatz UKRPI 1 month	15.11.2047	156 100	0,02
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					3 378 906	0,41
2 060 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 month Erhält Festzinssatz 2,503	15.12.2042	(46 581)	(0,01)
18 131 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,778 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 month	23.09.2027	(173 939)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(220 520)	(0,03)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					3 158 386	0,38

Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens	
15 528 500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1,7%, Call, 1,7%, 13/01/2033	EUR	Barclays	3	-	
30 536 000	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Citigroup	211 458	0,03	
30 536 000	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	211 458	0,03	
Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte					422 919	0,06
(30 536 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Citigroup	(75 507)	(0,01)	
(30 536 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	(75 507)	(0,01)	
(100 096 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day, Put, 6%, 04/08/2024	GBP	Morgan Stanley	(140 469)	(0,02)	
Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten					(291 483)	(0,04)
Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte					131 436	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	2 043 000	12 820 023	0,14	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026	USD	2 000 000	13 956 695	0,15
			12 820 023	0,14	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031	USD	2 200 000	14 699 363	0,16
					Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	3 000 000	18 733 968	0,20
								152 560 033	1,65
Zyklische Konsumgüter					Finanzen				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	753 000	3 774 854	0,04	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	2 000 000	14 776 219	0,16
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	604 000	2 880 083	0,03	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	975 000	6 843 008	0,07
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	2 038 000	13 985 783	0,15	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	1 970 000	12 734 870	0,14
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	1 347 000	10 340 443	0,11	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	3 000 000	20 286 412	0,22
			30 981 163	0,33	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	913 000	6 356 215	0,07
Basiskonsumgüter					Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.55% 15/08/2023				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	1 130 000	7 330 964	0,08	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	1 567 000	11 543 074	0,12
			7 330 964	0,08	Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	2 500 000	14 242 737	0,15
Energie					China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	2 200 000	15 816 613	0,17	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	3 466 000	21 057 006	0,23
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	974 000	6 558 114	0,07	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	2 700 000	15 948 631	0,17
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	1 500 000	9 448 852	0,10	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	1 800 000	11 758 113	0,13
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	1 800 000	10 913 781	0,12	Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	318 000	2 416 868	0,03
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	2 882 600	21 762 167	0,24					
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	3 600 000	21 601 369	0,23					
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	2 054 000	12 993 480	0,14					
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	1 176 000	6 075 631	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Hong Kong Government Bond 1.1% 17/01/2023	HKD	180 000 000	179 964 000	1,94	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.5% 28/04/2033	USD	1 000 000	8 258 446	0,09
Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024	HKD	100 000 000	96 940 000	1,05	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1 561 000	10 250 398	0,11
Hong Kong Government Bond 1.84% 09/12/2024	HKD	140 000 000	134 330 000	1,45	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	2 705 000	18 593 660	0,20
Hong Kong Government Bond 1.68% 21/01/2026	HKD	130 000 000	121 862 000	1,31	Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030	USD	1 807 000	12 505 160	0,13
Hong Kong Government Bond 2.13% 16/07/2030	HKD	200 000 000	180 360 000	1,94	Standard Chartered Bank, Reg. S 1.96% 21/03/2024	HKD	30 000 000	28 956 844	0,31
Hong Kong Government Bond 1.89% 02/03/2032	HKD	125 000 000	108 350 000	1,17	Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 13/06/2025	HKD	30 000 000	28 947 322	0,31
Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034	HKD	150 000 000	125 445 000	1,35	Standard Chartered Bank, Reg. S 4.14% 26/08/2025	HKD	30 000 000	29 293 650	0,32
Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036	HKD	150 000 000	114 300 000	1,23	Standard Chartered Bank, Reg. S 4% 15/09/2025	HKD	30 000 000	29 238 014	0,32
Hong Kong Government Bond 3.3% 26/05/2042	HKD	50 000 000	47 430 000	0,51	Standard Chartered plc, Reg. S 4% 27/06/2025	HKD	30 000 000	29 523 441	0,32
Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.08% 16/11/2023	HKD	929 500 000	910 297 535	9,83	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	4 500 000	34 305 404	0,37
Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.17% 23/06/2024	HKD	100 000 000	96 599 000	1,04	US Treasury 2.5% 30/04/2024	USD	25 000 000	189 504 782	2,04
Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024	HKD	66 000 000	64 612 440	0,70	US Treasury 2.5% 31/05/2024	USD	30 000 000	227 058 473	2,46
HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027	HKD	140 000 000	116 678 979	1,26	US Treasury Bill 0% 02/03/2023	USD	600 000	4 645 699	0,05
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 2.8% 10/02/2031	USD	2 500 000	15 974 330	0,17	US Treasury Bill 0% 30/03/2023	USD	400 000	3 085 714	0,03
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	117 000 000 000	57 026 900	0,61	US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	3 300 000	25 118 080	0,27
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	200 000 000 000	96 570 180	1,04	US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	1 000 000	7 562 505	0,08
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	150 000 000 000	75 365 617	0,81				3 443 015 796	37,13
KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026	USD	2 378 000	16 102 436	0,17	Industriewerte				
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	1 000 000	7 232 923	0,08	Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	3 500 000	23 761 692	0,25
					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	481 000	2 360 522	0,03
					Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	3 500 000	20 891 132	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Korean Air Lines Co. Ltd., Reg. S 4.75% 23/09/2025	USD	630 000	4 864 724	0,05	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	2 031 000	12 388 834	0,13
Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	1 000 000	7 425 377	0,08	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	4 027 000	26 432 597	0,29
Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	1 911 000	11 474 892	0,12	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	685 000	4 320 592	0,05
			70 778 339	0,76	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	999 000	6 911 170	0,07
Informationstechnologie					Versorger				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	1 302 000	8 180 805	0,09	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	1 600 000	10 841 995	0,12
Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030	USD	2 653 000	16 552 767	0,18	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3.348% 09/02/2031	USD	2 658 000	16 221 225	0,17
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	2 500 000	14 310 891	0,15	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	1 517 000	7 728 908	0,08
TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027	USD	200 000	1 530 572	0,02	Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	759 000	5 726 664	0,06
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	1 201 000	6 799 555	0,07	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044	USD	1 500 000	12 151 744	0,13
			47 374 590	0,51	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1 434 000	9 317 036	0,10
Grundstoffe					Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual				
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	933 000	6 440 487	0,07		USD	2 778 000	20 958 105	0,23
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	288 000	1 798 143	0,02			82 945 677	0,89	
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	4 300 000	26 420 635	0,29	Summe Anleihen				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	1 900 000	14 946 417	0,16	4 051 171 091				
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	780 000	5 892 008	0,06	43,68				
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	471 000	3 658 656	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			59 156 346	0,64	4 051 171 091				
Immobilien					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
CapitaLand Ascendas REIT, REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031	HKD	50 000 000	41 373 001	0,45	Anleihen				
China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2.9% 15/01/2025	HKD	46 000 000	43 249 863	0,46	Basiskonsumgüter				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	1 500 000	9 532 103	0,10	Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	1 800 000	10 500 616	0,11
							10 500 616	0,11	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Energie									
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	3 500 000	25 643 245	0,28	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 5.646% 09/06/2026	HKD	80 000 000	80 134 698	0,86
			25 643 245	0,28	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 5.201% 24/02/2023	HKD	80 000 000	80 026 367	0,86
Finanzen									
AIA Group Ltd., Reg. S 2.25% 28/03/2024	HKD	90 000 000	87 227 774	0,94	Hong Kong Treasury Bill 0% 15/02/2023	HKD	500 000 000	498 688 949	5,39
AIA Group Ltd., Reg. S 5.04% 17/10/2025	HKD	50 000 000	50 672 849	0,55	Hong Kong Treasury Bill 0% 15/03/2023	HKD	20 000 000	19 895 752	0,21
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030	USD	2 750 000	19 499 990	0,21	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 4.01% 22/07/2024	HKD	30 000 000	29 989 031	0,32
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	1 375 000	9 781 698	0,11	JPMorgan Chase Financial Co. LLC 3.75% 09/08/2024	HKD	30 000 000	29 326 075	0,32
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	900 000	6 960 217	0,08	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	1 300 000	9 112 099	0,10
Bank of Montreal, Reg. S 3.65% 17/08/2023	HKD	30 000 000	29 862 922	0,32	QNB Finance Ltd. 1.13% 01/09/2024	HKD	20 000 000	18 766 770	0,20
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 3.12% 19/07/2023	HKD	30 000 000	29 734 464	0,32	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028	HKD	50 000 000	43 103 304	0,46
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 2.1% 09/01/2023	HKD	30 000 000	29 986 254	0,32	Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.09% 09/09/2025	HKD	30 000 000	29 688 252	0,32
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 1% 16/02/2023	HKD	50 000 000	49 751 885	0,54	Wharf Finance BVI Ltd. 1.2% 23/07/2024	HKD	100 000 000	93 990 626	1,01
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.45% 04/05/2023	HKD	100 000 000	98 709 315	1,07	Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026	HKD	100 000 000	89 423 481	0,96
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.97% 01/12/2023	HKD	100 000 000	96 608 898	1,04				1 714 028 089	18,48
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.51% 04/02/2025	HKD	100 000 000	93 885 639	1,01	Industriewerte				
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026	HKD	100 000 000	89 200 780	0,96	Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	200 000 000	168 493 192	1,81
					Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	150 000 000	126 603 857	1,37
					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	3 100 000	20 352 730	0,22
					Korea Expressway Corp. 5.28% 07/11/2024	HKD	20 000 000	20 049 252	0,22
					MTR Corp. Ltd. 3.25% 15/08/2024	HKD	30 000 000	29 342 255	0,32
					MTR Corp. Ltd. 4.85% 28/10/2024	HKD	30 000 000	30 123 587	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Urban Renewal Authority, Reg. S 2.18% 17/01/2023	HKD	15 000 000	14 993 162	0,16	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 1.87% 20/09/2028	HKD	20 500 000	17 155 049	0,18
			409 958 035	4,42	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.88% 22/11/2028	HKD	16 000 000	14 889 302	0,16
Immobilien					Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	100 000 000	90 837 999	0,98
Henderson Land MTN Ltd. 1.25% 20/05/2024	HKD	20 000 000	18 875 138	0,20	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.33% 06/07/2027	HKD	70 000 000	62 179 166	0,67
Henderson Land MTN Ltd. 1.2% 18/08/2024	HKD	50 000 000	46 623 032	0,50	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.7% 24/08/2027	HKD	26 000 000	23 403 317	0,25
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 1% 10/03/2023	HKD	50 000 000	49 599 617	0,53	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027	HKD	40 000 000	34 426 298	0,37
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023	HKD	30 000 000	29 564 625	0,32	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032	HKD	50 000 000	40 035 644	0,43
HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023	HKD	58 000 000	58 103 578	0,63	Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6 000 000	5 508 873	0,06
HLP Finance Ltd. 4.6% 16/05/2024	HKD	20 000 000	19 769 500	0,21	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023	HKD	20 000 000	19 873 248	0,21
HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025	HKD	85 000 000	80 093 719	0,86	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	35 000 000	31 251 095	0,34
HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026	HKD	50 000 000	45 142 985	0,49	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.25% 21/06/2023	HKD	64 500 000	63 648 743	0,69
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025	HKD	120 000 000	113 005 909	1,23	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	1 378 000	10 637 055	0,11
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025	HKD	50 000 000	46 152 733	0,50	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026	HKD	100 000 000	89 275 159	0,96
Hysan MTN Ltd., Reg. S 4.1% 01/12/2023	HKD	20 000 000	19 850 659	0,21	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	105 000 000	95 454 171	1,04
Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025	HKD	50 000 000	46 924 916	0,51	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025	HKD	30 000 000	28 591 743	0,31
Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025	HKD	90 000 000	86 529 696	0,93	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 30/03/2026	HKD	60 000 000	54 386 813	0,59
Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029	HKD	8 000 000	7 154 127	0,08	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026	HKD	50 000 000	44 020 977	0,47
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026	HKD	70 000 000	61 467 937	0,66					
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031	HKD	40 000 000	32 081 400	0,35					
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025	HKD	50 000 000	47 273 845	0,51					
NWD MTN Ltd. 5.9% 18/09/2023	HKD	53 500 000	53 770 643	0,58					
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024	HKD	25 000 000	24 641 875	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Wheelock MTN BVI Ltd. 1.65% 26/11/2024	HKD	50 000 000	46 851 119	0,51
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 1.45% 09/02/2024	HKD	90 000 000	86 353 534	0,93
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026	HKD	50 000 000	44 870 440	0,48
			1 790 275 679	19,31
Versorger				
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1 542 600	11 539 750	0,12
HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026	HKD	10 000 000	9 566 550	0,10
HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	130 000 000	108 479 761	1,17
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023	HKD	10 000 000	9 877 894	0,11
HKCG Finance Ltd., Reg. S 0.7% 24/05/2024	HKD	70 000 000	66 114 522	0,71
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.65% 03/07/2027	HKD	25 000 000	22 822 175	0,25
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	70 000 000	60 232 619	0,65
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051	USD	3 805 000	22 458 157	0,24
			311 091 428	3,35
Summe Anleihen			4 261 497 092	45,95

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Einlagenzertifikate				
Finanzen				
BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/09/2023	HKD	100 000 000	95 924 000	1,03
China Development Bank Corp. 3.215% 08/05/2023	HKD	30 000 000	29 866 177	0,32
China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023	HKD	10 000 000	10 004 536	0,11
Mizuho Bank Ltd. 1.35% 23/11/2024	HKD	50 000 000	46 997 211	0,51
Mizuho Bank Ltd., Reg. S 1.5% 16/12/2024	HKD	50 000 000	47 064 993	0,51
			229 856 917	2,48
Summe Einlagenzertifikate			229 856 917	2,48
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4 491 354 009	48,43
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged	CNH	642 857	500 185 427	5,39
			500 185 427	5,39
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			500 185 427	5,39
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			500 185 427	5,39
Summe Kapitalanlagen			9 042 710 527	97,50
Barmittel			382 001 440	4,12
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(150 447 270)	(1,62)
Summe Nettovermögen			9 274 264 697	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
JPY	1 625 406 538	USD	12 222 670	23.01.2023	Citibank	1 068 150	0,01
JPY	1 644 593 462	USD	12 480 810	23.01.2023	HSBC	193 297	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 261 447	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 261 447	0,01
USD	57 924 712	CNH	417 000 000	14.02.2023	BNP Paribas	(20 458 231)	(0,22)
USD	28 709 966	IDR	450 000 000 000	14.02.2023	Standard Chartered	(2 938 328)	(0,03)
USD	23 982 406	KRW	30 800 000 000	03.03.2023	Goldman Sachs	(4 500 947)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(27 897 506)	(0,30)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(27 897 506)	(0,30)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(26 636 059)	(0,29)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(1 125)	USD	891 021	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(540)	USD	2 072 644	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			2 963 665	0,03
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			2 963 665	0,03

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert HKD	% des Nettovermögens
175 000 000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,89% Erhält variablen Zinssatz HIBOR 3 month	02.06.2029	10 964 482	0,12
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					10 964 482	0,12
350 000 000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 0,963%	10. Juli 2030	(68 952 637)	(0,74)
350 000 000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 1,15%	09.02.2031	(68 545 563)	(0,74)
300 000 000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 1,26%	12.08.2031	(59 047 364)	(0,64)
210 000 000 000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 month Erhält Festzinssatz 2,833%	20.04.2024	(18 207 929)	(0,20)
184 000 000 000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 month Erhält Festzinssatz 3,746%	06.12.2024	(1 454 292)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(216 207 785)	(2,33)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(205 243 303)	(2,21)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026	USD	1 010 000	912 129	1,35	General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025	USD	151 000	145 888	0,22
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	587 000	557 806	0,83	General Motors Financial Co., Inc. 6.05% 10/10/2025	USD	223 000	226 635	0,34
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	331 000	318 797	0,47	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.7% 01/11/2024	USD	325 000	329 506	0,49
T-Mobile USA, Inc. 1.5% 15/02/2026	USD	778 000	697 306	1,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027	USD	280 000	270 338	0,40
Verizon Communications, Inc. 1.45% 20/03/2026	USD	912 000	820 075	1,22	HSBC Holdings plc 4.18% 09/12/2025	USD	500 000	485 553	0,72
			3 306 113	4,91	HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	400 000	364 559	0,54
Zyklische Konsumgüter									
Aptiv plc 2.396% 18/02/2025	USD	430 000	405 296	0,60	HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	202 000	210 496	0,31
Genuine Parts Co. 1.75% 01/02/2025	USD	583 000	544 942	0,81	Inter-American Development Bank 3.25% 01/07/2024	USD	1 138 000	1 113 690	1,65
			950 238	1,41	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025	USD	919 000	892 811	1,33
Basiskonsumgüter									
General Mills, Inc. 5.241% 18/11/2025	USD	421 000	422 268	0,63	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	487 000	507 571	0,75
			422 268	0,63	Standard Chartered plc, 144A 1.822% 23/11/2025	USD	491 000	449 199	0,67
Energie									
Enbridge, Inc. 2.5% 14/02/2025	USD	324 000	306 062	0,45	US Treasury 0.25% 30/09/2023	USD	4 154 000	4 017 516	5,97
MPLX LP 1.75% 01/03/2026	USD	616 000	549 457	0,82	US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	8 160 000	7 992 337	11,88
			855 519	1,27	US Treasury 4.375% 31/10/2024	USD	2 575 000	2 568 764	3,82
Finanzen									
AerCap Ireland Capital DAC 1.15% 29/10/2023	USD	382 000	367 709	0,55	US Treasury 4.5% 30/11/2024	USD	5 899 000	5 902 686	8,77
AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024	USD	532 000	491 203	0,73	US Treasury 3.5% 15/09/2025	USD	2 626 000	2 574 814	3,83
Banco Santander SA 3.892% 24/05/2024	USD	400 000	391 950	0,58	US Treasury 4.25% 15/10/2025	USD	1 555 000	1 554 332	2,31
Banco Santander SA 0.701% 30/06/2024	USD	200 000	194 541	0,29	US Treasury 4% 15/12/2025	USD	1 593 000	1 583 417	2,35
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	600 000	507 167	0,75	US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	7 000	7 140	0,01
Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	690 000	640 791	0,95				35 648 586	52,97
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	231 000	240 119	0,36	Gesundheitswesen				
Capital One Financial Corp. 2.6% 11/05/2023	USD	430 000	426 583	0,63	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	98 000	96 255	0,14
Council of Europe Development Bank 3% 16/06/2025	USD	948 000	916 920	1,36	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	312 000	293 203	0,44
General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 15/10/2024	USD	296 000	274 351	0,41				389 458	0,58
					Industriewerte				
					Canadian Pacific Railway Co. 1.35% 02/12/2024	USD	232 000	216 546	0,32
					Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	298 000	274 786	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Republic Services, Inc. 2.5% 15/08/2024	USD	636 000	609 859	0,91
			1 101 191	1,64
Informationstechnologie				
Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	777 000	733 482	1,09
			733 482	1,09
Immobilien				
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/05/2024	USD	273 000	265 921	0,39
American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	170 000	159 125	0,24
Crown Castle, Inc., REIT 1.05% 15/07/2026	USD	302 000	261 277	0,39
Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027	USD	269 000	245 065	0,36
			931 388	1,38
Versorger				
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	193 000	187 224	0,28
			187 224	0,28
Summe Anleihen			44 525 467	66,16
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			44 525 467	66,16
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024	USD	158 000	156 258	0,23
NBN Co. Ltd., 144A 0.875% 08/10/2024	USD	430 000	396 949	0,59
Rogers Communications, Inc., 144A 2.95% 15/03/2025	USD	838 000	799 793	1,20
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025	USD	478 000	460 599	0,68
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.638% 15/03/2025	USD	769 000	732 101	1,09
			2 545 700	3,79
Zyklische Konsumgüter				
Amazon.com, Inc. 3.3% 13/04/2027	USD	823 000	782 276	1,15
BMW US Capital LLC, 144A 3.25% 01/04/2025	USD	46 000	44 401	0,07

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BMW US Capital LLC, 144A 5.178% 01/04/2025	USD	60 000	59 640	0,09
Hyundai Capital America, 144A 0.875% 14/06/2024	USD	582 000	543 418	0,81
			1 429 735	2,12
Basiskonsumgüter				
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.75% 24/09/2024	USD	510 000	473 472	0,70
			473 472	0,70
Energie				
Enbridge, Inc. 4.72% 17/02/2023	USD	76 000	75 962	0,11
			75 962	0,11
Finanzen				
Bank of America Corp. 1.53% 06/12/2025	USD	795 000	733 803	1,09
Bank of America Corp. 3.384% 02/04/2026	USD	138 000	131 880	0,20
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	389 000	341 136	0,51
Bank of America Corp. 3.419% 20/12/2028	USD	388 000	351 469	0,52
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	200 000	183 854	0,27
Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025	USD	792 000	774 380	1,15
Capital One Financial Corp. 2.636% 03/03/2026	USD	234 000	219 510	0,33
Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025	USD	662 000	610 846	0,91
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025	USD	571 000	548 089	0,81
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	55 000	51 117	0,08
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.1% 12/11/2024	USD	85 000	78 857	0,12
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.7% 12/11/2026	USD	138 000	120 834	0,18
Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	166 000	165 473	0,25
F&G Global Funding, 144A 0.9% 20/09/2024	USD	200 000	182 986	0,27
General Motors Financial Co., Inc. 5.355% 26/02/2027	USD	79 000	74 145	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.925% 21/10/2024	USD	195 000	187 311	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025	USD	392 000	375 410	0,56	Gesundheitswesen				
Guardian Life Global Funding, 144A 3.246% 29/03/2027	USD	276 000	258 760	0,38	CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	711 000	682 569	1,01
JPMorgan Chase & Co. 2.595% 24/02/2026	USD	47 000	44 223	0,07	682 569 1,01				
JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026	USD	603 000	586 923	0,87	Industriewerte				
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	605 000	533 158	0,79	Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025	USD	207 000	200 537	0,30
JPMorgan Chase & Co. 2.947% 24/02/2028	USD	141 000	127 813	0,19	200 537 0,30				
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	197 000	188 229	0,28	Informationstechnologie				
Macquarie Group Ltd., 144A 5.224% 23/09/2027	USD	150 000	142 654	0,21	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	142 000	130 960	0,19
MassMutual Global Funding II, 144A 1.2% 16/07/2026	USD	400 000	352 616	0,52	130 960 0,19				
Met Tower Global Funding, 144A 3.7% 13/06/2025	USD	626 000	607 805	0,90	Grundstoffe				
Morgan Stanley 3.62% 17/04/2025	USD	396 000	386 783	0,57	Sealed Air Corp., 144A 1.573% 15/10/2026	USD	139 000	119 722	0,18
Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	USD	200 000	183 975	0,27	119 722 0,18				
Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026	USD	1 132 000	1 064 165	1,59	Versorger				
National Bank of Canada 3.75% 09/06/2025	USD	996 000	968 872	1,45	Enel Finance America LLC, 144A 7.1% 14/10/2027	USD	400 000	414 250	0,61
National Securities Clearing Corp., 144A 5.05% 21/11/2024	USD	580 000	579 851	0,86	Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	224 000	217 279	0,32
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.671% 28/10/2025	USD	545 000	551 752	0,82	Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025	USD	214 000	220 122	0,33
Pricoa Global Funding I, 144A 1.2% 01/09/2026	USD	542 000	477 214	0,71	Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	402 000	346 608	0,52
Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026	USD	199 000	174 380	0,26	1 198 259 1,78				
Royal Bank of Canada 5.66% 25/10/2024	USD	544 000	550 662	0,82	Summe Anleihen 21 949 527 32,62				
Svenska Handelsbanken AB, 144A 3.65% 10/06/2025	USD	708 000	686 757	1,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 21 949 527 32,62				
Truist Financial Corp. 4.123% 06/06/2028	USD	407 000	390 425	0,58	Summe Kapitalanlagen 66 474 994 98,78				
Wells Fargo & Co. 3.908% 25/04/2026	USD	578 000	561 747	0,83	Barmittel 427 457 0,64				
Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027	USD	561 000	542 747	0,81	Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) 393 102 0,58				
			15 092 611	22,44	Summe Nettovermögen 67 295 553 100,00				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	78 653	USD	83 752	31.01.2023	HSBC	341	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						341	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						341	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						341	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	5 250 000	4 443 234	0,64	Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	200 000	186 299	0,03
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	200 000	193 344	0,03	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	200 000	161 554	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5 200 000	4 941 384	0,71	GNL Quintero SA, Reg. S S 4.634% 31/07/2029	USD	164 720	159 465	0,02
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	200 000	156 659	0,02	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S S 6.375% 24/10/2048	USD	210 000	173 823	0,02
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	220 000	193 503	0,03	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	200 000	167 215	0,02
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200 000	140 000	0,02	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	200 000	35 000	0,01
			10 068 124	1,45	Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	200 000	175 014	0,03
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	200 000	154 342	0,02	Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	400 000	308 382	0,04
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	3 685 000	3 751 400	0,54	Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	200 000	165 277	0,02
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	2 859 000	2 301 839	0,33	SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	200 000	197 801	0,03
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	236 000	196 859	0,03	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	663 000	561 446	0,08
			6 404 440	0,92	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	92 000	69 216	0,01
Basiskonsumgüter									
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	200 000	174 979	0,03	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	245 000	206 800	0,03
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	200 000	169 112	0,02				3 788 704	0,54
			344 091	0,05	Finanzen				
Energie									
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	413 392	392 224	0,06	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	210 000	173 624	0,02
Cenovus Energy, Inc. 6.75% 15/11/2039	USD	491 000	511 874	0,07	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	200 000	148 453	0,02
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	65 000	58 974	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	4 570 000	3 577 337	0,51
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	90 000	76 437	0,01	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200 000	143 640	0,02
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	164 000	114 370	0,02	Ally Financial, Inc. 2.2% 02/11/2028	USD	3 755 000	2 937 504	0,42
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	70 000	67 533	0,01	Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	200 000	176 055	0,03
					Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	464 000	402 863	0,06
					Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250 000	216 749	0,03
					Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	71 000	68 785	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	75 000	74 963	0,01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	150 000	124 050	0,02
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	150 000	135 566	0,02	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	329 860	129 624	0,02
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	200 000	187 733	0,03	Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	91 726	59 163	0,01
Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	800 000	685 325	0,10	EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	633 000	651 886	0,09
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	200 000	197 116	0,03	Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	200 000	142 498	0,02
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	4 620 000	4 579 335	0,66	Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	200 000	135 029	0,02
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	9 199 000	7 774 267	1,12	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	200 000	189 674	0,03
Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	6 765 000	6 282 537	0,90	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	400 000	328 560	0,05
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	658 000	683 974	0,10	General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026	USD	3 092 000	2 689 760	0,39
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	320 000	298 400	0,04	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	200 000	162 360	0,02
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200 000	170 163	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028	USD	200 000	193 415	0,03
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	200 000	163 548	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200 000	192 650	0,03
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	500 000	471 415	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	213 000	202 825	0,03
Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032	USD	2 048 000	1 494 979	0,21	HSBC Holdings plc 2.633% 07/11/2025	USD	4 878 000	4 593 900	0,66
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	250 000	251 894	0,04	HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	3 923 000	3 575 416	0,51
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	200 000	194 102	0,03	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	14 000	15 346	-
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	360 000	360 396	0,05	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	240 000	230 035	0,03
Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045	USD	100 000	86 976	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	200 000	148 843	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	240 000	221 100	0,03	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.625% 15/04/2043	USD	200 000	181 041	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	300 000	232 875	0,03	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	100 000	90 362	0,01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	120 000	104 371	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	100 000	84 592	0,01	Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	200 000	142 588	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	100 000	80 575	0,01	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	200 000	172 852	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	584 000	441 895	0,06	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	220 000	186 899	0,03
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	200 000	193 269	0,03	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	284 000	235 777	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	232 000	208 542	0,03	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	230 000	242 215	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200 000	171 356	0,02	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	230 000	230 290	0,03
Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	3 620 000	3 374 448	0,48	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.8% 23/06/2050	USD	200 000	155 750	0,02
Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	5 777 000	5 007 168	0,72	Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	200 000	194 546	0,03
Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028	USD	2 011 000	1 845 952	0,27	Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	200 000	193 951	0,03
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	200 000	184 354	0,03	Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046	USD	200 000	189 314	0,03
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	659 000	530 324	0,08	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200 000	194 895	0,03
NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	1 325 000	1 380 969	0,20	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	112 000	88 560	0,01
NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	392 000	339 380	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	46 000	43 178	0,01
NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028	USD	3 550 000	3 182 188	0,46	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	196 000	180 765	0,03
NatWest Group plc 3.032% 28/11/2035	USD	4 114 000	3 038 408	0,44	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	44 000	35 125	0,01
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	200 000	161 990	0,02	Santander UK Group Holdings plc 1.089% 15/03/2025	USD	11 670 000	10 913 056	1,57
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	200 000	155 226	0,02	Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027	USD	4 768 000	4 049 524	0,58
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	200 000	153 680	0,02	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	570 000	506 930	0,07
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	200 000	164 082	0,02	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	200 000	140 904	0,02
Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023	USD	200 000	199 349	0,03	South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	470 000	346 907	0,05
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	390 000	356 789	0,05					
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	484 000	454 960	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, 144A 2.678% 29/06/2032	USD	3 543 000	2 675 500	0,38	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200 000	125 862	0,02
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	358 000	84 519	0,01	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	400 000	308 938	0,04
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	200 000	39 158	0,01	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	1 293 000	1 192 278	0,17
US Treasury 1.375% 30/09/2023	USD	15 111 000	14 743 266	2,12	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4 538 000	3 739 788	0,54
US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	35 764 000	35 029 161	5,04	Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	200 000	153 807	0,02
US Treasury 4.375% 31/10/2024	USD	6 944 000	6 927 183	0,99	Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028	USD	1 575 000	1 355 075	0,19
US Treasury 4.5% 30/11/2024	USD	2 995 000	2 996 872	0,43				7 253 634	1,04
US Treasury 3.5% 15/09/2025	USD	4 357 000	4 272 073	0,61	Informationstechnologie				
US Treasury 4.5% 15/11/2025	USD	11 898 000	11 976 081	1,72	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	230 000	182 687	0,03
US Treasury 3.125% 31/08/2027	USD	8 759 300	8 427 747	1,21	VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028	USD	1 368 000	1 118 615	0,16
US Treasury 4.125% 31/10/2027	USD	10 791 000	10 832 309	1,56	VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	2 597 000	1 973 937	0,28
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	3 035 000	3 018 639	0,43	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	250 000	181 500	0,03
US Treasury 3.125% 31/08/2029	USD	19 315 000	18 340 572	2,63				3 456 739	0,50
US Treasury 3.875% 30/09/2029	USD	1 733 000	1 721 289	0,25	Grundstoffe				
US Treasury 4% 31/10/2029	USD	705 000	705 551	0,10	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024	USD	200 000	200 145	0,03
US Treasury 3.875% 30/11/2029	USD	11 639 000	11 564 438	1,66	Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028	USD	4 760 000	4 009 644	0,58
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	9 195 900	8 373 298	1,20	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	200 000	172 260	0,02
US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	6 321 000	6 447 420	0,93	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	200 000	163 105	0,02
US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	26 773 200	23 995 480	3,45	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	200 000	199 219	0,03
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	4 639 000	4 555 643	0,65				4 744 373	0,68
US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	21 550 000	17 394 890	2,50	Immobilien				
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	33 494 200	27 831 586	4,01	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	2 576 000	1 977 415	0,28
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	1 527 000	1 538 930	0,22	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	1 020 000	911 124	0,13
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	980 000	970 455	0,14	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	1 235 000	1 168 921	0,17
			311 148 064	44,69	Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	3 317 000	2 709 805	0,39
Industriewerte					Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	400 000	323 529	0,05
DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	200 000	177 746	0,03					
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200 000	200 140	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
VICI Properties LP, REIT 4.95% 15/02/2030	USD	2 323 000	2 214 440	0,32	T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	3 000 000	2 928 882	0,42
			9 305 234	1,34	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.755% 15/03/2027	USD	4 616 000	4 168 206	0,60
Versorger								15 617 396	2,24
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	4 955 000	4 752 164	0,68	Zyklische Konsumgüter				
Edison International 6.95% 15/11/2029	USD	959 000	1 004 137	0,14	California State University 3.065% 01/11/2042	USD	1 190 000	881 888	0,13
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	200 000	161 490	0,02	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	3 823 000	3 036 856	0,44
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027	USD	200 000	183 344	0,03	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1 133 000	806 390	0,12
Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030	USD	2 454 000	1 906 838	0,27	Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	7 284 000	6 369 185	0,91
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	250 000	210 092	0,03	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	4 914 000	3 163 818	0,45
Sempra Energy 3.7% 01/04/2029	USD	1 968 000	1 803 806	0,26				14 258 137	2,05
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	200 000	166 632	0,02	Basiskonsumgüter				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	200 000	191 003	0,03	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	400 000	303 016	0,04
United Utilities plc 6.875% 15/08/2028	USD	7 775 000	8 226 987	1,19	Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	200 000	199 058	0,03
			18 606 493	2,67	Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	77 000	72 158	0,01
Summe Anleihen			375 119 896	53,88	JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027	USD	4 336 000	3 664 565	0,53
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			375 119 896	53,88				4 238 797	0,61
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden Anleihen					Energie				
Kommunikationsdienste					AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	250 000	190 520	0,03
America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	270 000	244 065	0,04	Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	200 000	176 894	0,03
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	200 000	166 756	0,02	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	280 000	263 479	0,04
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	3 979 000	3 207 237	0,46	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	300 000	248 037	0,04
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	200 000	156 750	0,02	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	1 359 000	1 262 741	0,17
Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027	USD	4 917 000	4 563 084	0,65				2 141 671	0,31
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200 000	182 416	0,03	Finanzen				
					AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	4 110 000	3 969 033	0,57
					Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	200 000	154 500	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	290 000	290 613	0,04	Morgan Stanley 1.593% 04/05/2027	USD	2 702 000	2 372 775	0,34
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	5 479 000	4 804 841	0,69	Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027	USD	4 499 000	3 919 969	0,56
Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037	USD	3 338 000	2 770 961	0,40	Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037	USD	1 638 000	1 551 931	0,22
Belton Independent School District 4% 15/02/2052	USD	445 000	422 899	0,06	Texas Water Development Board 4.8% 15/10/2052	USD	2 805 000	2 883 610	0,41
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	5 245 000	4 821 560	0,69	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	USD	63 801	62 959	0,01
Capital One Financial Corp. 3.273% 01/03/2030	USD	2 817 000	2 415 512	0,35	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	681 135	663 602	0,10
Clifton Higher Education Finance Corp. 4.25% 15/08/2052	USD	445 000	435 511	0,06	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	621 865	590 240	0,08
Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	1 369 000	949 288	0,14	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3.773% 25/02/2057	USD	804 588	796 224	0,11
Danske Bank A/S, 144A 1.621% 11/09/2026	USD	4 059 000	3 580 025	0,51	Triborough Bridge & Tunnel Authority 4.5% 15/05/2047	USD	3 185 000	3 225 192	0,46
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	4 024 000	3 841 375	0,55	UMBS 2% 01/11/2051	USD	2 814 544	2 306 491	0,33
FNMA REMIC, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032	USD	580 209	72 250	0,01	UMBS 2% 01/11/2051	USD	2 968 918	2 433 000	0,35
FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027	USD	128 373	6 666	-	UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	3 987 105	3 402 736	0,49
FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '49' 4% 25/07/2027	USD	178 437	10 213	-	UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	4 006 548	3 418 709	0,49
FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027	USD	99 819	5 837	-	UMBS 2% 01/02/2052	USD	8 575 470	7 025 520	1,01
Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5 000 000	4 018 915	0,58	UMBS 2% 01/03/2052	USD	15 998 860	13 128 999	1,90
Goldentree Loan Management US CLO Ltd. 'AR', Series 2017-2A, 144A 5.153% 20/11/2030	USD	8 460 000	8 361 720	1,20	UMBS 3% 01/04/2052	USD	3 904 811	3 445 047	0,49
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	1 690 000	1 476 993	0,21	UMBS 2.5% 01/05/2052	USD	7 243 262	6 179 185	0,89
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	5 599 000	4 122 957	0,59	UMBS 3.5% 01/05/2052	USD	10 699 978	9 772 800	1,41
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	774 000	682 090	0,10	UMBS 4% 01/06/2052	USD	10 731 472	9 790 930	1,42
Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027	USD	7 910 000	6 702 704	0,96	UMBS 4% 01/06/2052	USD	5 226 945	4 921 858	0,71
Milos CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'AR', 144A 5.313% 20/10/2030	USD	8 355 000	8 245 733	1,18	UMBS 4% 01/06/2052	USD	5 242 006	4 943 325	0,71
					UMBS 3% 01/07/2052	USD	3 930 376	3 475 165	0,50
					UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	1 762 326	1 704 030	0,24
					UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	1 763 964	1 707 775	0,25
					UMBS 5% 01/08/2052	USD	1 725 353	1 706 419	0,25
					UMBS 5% 01/08/2052	USD	5 283 658	5 225 675	0,75
					UMBS 2.5% 01/09/2052	USD	8 114 000	6 906 928	0,99
					UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	3 547 571	3 430 127	0,49
					UMBS 5% 01/09/2052	USD	3 541 565	3 505 159	0,50
					UMBS 5% 01/10/2052	USD	3 471 145	3 433 052	0,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	3 149 000	2 688 349	0,39	Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	4 818 000	3 608 277	0,51
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	3 900 000	3 175 632	0,46				5 444 841	0,78
Waco Independent School District 4.25% 15/08/2052	USD	1 145 000	1 121 993	0,16	Immobilien				
Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028	USD	1 233 000	1 147 564	0,16	Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	4 160 000	3 003 201	0,43
Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028	USD	2 512 000	2 221 013	0,32	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029	USD	200 000	182 436	0,03
Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027	USD	2 461 000	2 380 929	0,34	Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.4% 15/03/2030	USD	1 375 000	1 076 105	0,15
			192 827 108	27,69	Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031	USD	4 606 000	3 436 259	0,50
								7 698 001	1,11
Gesundheitswesen					Versorger				
CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029	USD	1 901 000	1 659 795	0,24	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	184 255	176 751	0,03
HCA, Inc., 144A 3.375% 15/03/2029	USD	1 143 000	1 004 544	0,14	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	200 000	175 984	0,03
			2 664 339	0,38	Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027	USD	471 000	445 642	0,06
Industriewerte					Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	8 082 000	6 442 120	0,93
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	139 000	75 060	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	2 384 000	2 534 046	0,36
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	256 000	192 184	0,03	FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	351 101	306 336	0,04
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 877 000	1 694 331	0,24	Southern California Edison Co. 4.7% 01/06/2027	USD	1 845 000	1 809 758	0,26
			1 961 575	0,28				11 890 637	1,71
Informationstechnologie					Summe Anleihen			265 843 730	38,18
Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1 622 000	1 480 010	0,21	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			265 843 730	38,18
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	2 297 000	1 783 804	0,26	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	1 542 000	1 422 110	0,20	Anleihen				
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	2 726 000	2 415 304	0,35	Finanzen				
			7 101 228	1,02	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	400 000	-	-
Grundstoffe					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200 000	-	-
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	200 000	143 500	0,02				-	-
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200 000	194 044	0,03	Summe Anleihen			-	-
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	1 070 000	1 099 832	0,16	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	200 000	205 576	0,03					
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	200 000	193 612	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen								44 849 827	6,44
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW								44 849 827	6,44
Investmentfonds									
Schroder ISF									
Securitised Credit - Class I Acc ¹						USD	409 860	44 849 827	6,44
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW								44 849 827	6,44
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen								44 849 827	6,44
Summe Kapitalanlagen								685 813 453	98,50
Barmittel								6 046 033	0,87
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)								4 412 059	0,63
Summe Nettovermögen								696 271 545	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	390 000	USD	394 821	04.01.2023	J.P. Morgan	21 338	-
MXN	76 992 011	USD	3 841 320	15.03.2023	Morgan Stanley	50 715	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						72 053	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2 645 357	USD	1 771 173	31.01.2023	HSBC	28 671	-
CNH	1 286 825	USD	184 776	31.01.2023	HSBC	1 877	-
EUR	74 960 975	USD	79 822 096	31.01.2023	HSBC	324 197	0,05
USD	893 988	EUR	835 350	31.01.2023	HSBC	854	-
USD	6 321	GBP	5 214	31.01.2023	HSBC	31	-
USD	4	SEK	39	31.01.2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						355 630	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						427 683	0,06
USD	387 035	EUR	390 000	04.01.2023	J.P. Morgan	(29 125)	-
USD	3 843 245	MXN	76 992 011	15.03.2023	Morgan Stanley	(48 790)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(77 915)	(0,01)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	298 168	USD	362 707	31.01.2023	HSBC	(3 020)	-
SEK	83 556	USD	8 075	31.01.2023	HSBC	(48)	-
USD	227 164	AUD	334 711	31.01.2023	HSBC	(566)	-
USD	2 310	CNH	16 131	31.01.2023	HSBC	(30)	-
USD	1 428 639	EUR	1 344 515	31.01.2023	HSBC	(8 881)	-
USD	3 603	GBP	2 995	31.01.2023	HSBC	(10)	-
USD	173	SEK	1 807	31.01.2023	HSBC	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(12 556)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(90 471)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						337 212	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2023	138	USD	30 188	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			30 188	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	83	USD	(44 742)	(0,01)
US Long Bond, 22/03/2023	263	USD	(139 719)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(184 461)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(154 273)	(0,02)

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
35 210 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(274 226)	(0,04)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(274 226)	(0,04)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(274 226)	(0,04)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	870 000	680 671	0,97	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	640 000	616 114	0,88
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	901 000	726 018	1,04	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	300 000	216 152	0,31
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	400 000	368 863	0,53	Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	200 000	193 146	0,28
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	500 000	407 515	0,58	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	200 000	173 721	0,25
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	600 000	383 026	0,55				5 958 582	8,51
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	900 000	681 383	0,97	Basiskonsumgüter				
			3 247 476	4,64	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual	USD	308 000	288 651	0,41
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	700 000	677 581	0,97	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	500 000	415 961	0,60
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	200 000	184 317	0,26	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025	USD	250 000	217 424	0,31
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	500 000	399 099	0,57	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 3.258% 29/10/2030	USD	200 000	148 907	0,21
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	200 000	128 569	0,18				1 070 943	1,53
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	450 000	284 180	0,41	Energie				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200 000	122 292	0,17	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	800 000	690 733	0,98
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024	USD	600 000	563 943	0,81	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	200 000	181 457	0,26
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	400 000	274 498	0,39	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	360 000	276 071	0,39
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	300 000	292 242	0,42	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034	USD	369 864	315 303	0,45
JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026	USD	400 000	379 975	0,54	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	200 000	188 750	0,27
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	405 000	302 685	0,43	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	402 000	344 367	0,49
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	800 000	701 086	1,00	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	400 000	384 500	0,55
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	426 000	217 260	0,31	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	200 000	159 641	0,23
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	300 000	231 722	0,33	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.68% 08/08/2049	USD	500 000	375 748	0,54
					Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.44% 12/11/2049	USD	650 000	463 021	0,66
								3 379 591	4,82

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Finanzen					Credit Suisse				
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	500 000	359 099	0,51	Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	232 000	246 621	0,35
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500 000	433 565	0,62	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	400 000	353 484	0,50
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	500 000	506 440	0,72	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 13/10/2122	USD	200 000	187 860	0,27
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028	USD	400 000	372 964	0,53	Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024	USD	400 000	385 546	0,55
Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	1 000 000	994 629	1,43	Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	237 000	148 087	0,21
Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	300 000	270 468	0,39	HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	200 000	208 411	0,30
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	903 000	811 010	1,16	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	400 000	386 577	0,55
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	200 000	207 895	0,30	HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033	USD	300 000	317 367	0,45
BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164	USD	200 000	209 059	0,30	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025	SGD	500 000	326 521	0,47
Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.375% 22/01/2024	USD	500 000	494 004	0,71	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	200 000	190 171	0,27
CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024	USD	500 000	489 713	0,70	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	600 000	554 148	0,79
CDBL Funding 1, Reg. S 3.5% 24/10/2027	USD	700 000	646 412	0,92	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	200 000	184 870	0,26
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.25% 28/01/2027	USD	400 000	366 922	0,52	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	400 000	359 879	0,51
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	300 000	252 795	0,36	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	USD	400 000	374 800	0,54
China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.75% 08/02/2028	USD	400 000	380 056	0,54	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	200 000	196 950	0,28
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	400 000	293 810	0,42	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	200 000	253 860	0,36
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	680 000	529 757	0,76	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	400 000	458 527	0,65
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 5.42% 22/11/2025	USD	700 000	701 820	1,00	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025	USD	800 000	790 616	1,13
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	900 000	681 714	0,97	Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2.875% 12/09/2029	USD	700 000	667 844	0,95
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	600 000	604 545	0,86					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025	USD	400 000	362 369	0,52	Taihu Pearl Oriental Co. Ltd., Reg. S 3.15% 30/07/2023	USD	200 000	195 995	0,28
KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026	USD	1 000 000	870 805	1,25	Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024	USD	417 000	388 002	0,55
Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	200 000	195 169	0,28				2 910 347	4,15
Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042	USD	200 000	163 500	0,23	Informationstechnologie				
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	200 000	215 860	0,31	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	600 000	552 365	0,78
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1 050 000	861 092	1,24	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	400 000	325 868	0,47
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	200 000	202 692	0,29	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200 000	193 216	0,28
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	300 000	317 607	0,45	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	400 000	317 717	0,45
Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025	USD	200 000	206 251	0,29	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	400 000	386 091	0,55
Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	300 000	295 242	0,42	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd., Reg. S 3.75% 23/01/2023	USD	650 000	649 356	0,92
Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	603 000	529 368	0,76	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500 000	363 001	0,52
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	587 000	510 612	0,73	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	402 000	235 071	0,34
			20 929 383	29,88				3 022 685	4,31
Industriewerte					Grundstoffe				
Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	322 000	229 833	0,33	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	300 000	279 990	0,40
Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062	USD	285 000	205 726	0,29	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	500 000	491 962	0,70
Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd., Reg. S 4.875% 17/08/2026	USD	300 000	287 128	0,41	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/03/2028	USD	400 000	385 902	0,55
Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023	USD	400 000	392 989	0,56	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	200 000	160 126	0,23
CITIC Ltd., Reg. S 3.5% 17/02/2032	USD	400 000	342 959	0,49	Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	200 000	187 332	0,27
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	543 000	361 095	0,52				1 505 312	2,15
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	260 000	199 007	0,28	Immobilien				
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	400 000	307 613	0,44	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	628 000	599 112	0,86
					Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	615 000	501 156	0,72

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	1 100 000	1 075 587	1,54	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	400 000	382 840	0,55
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	800 000	625 764	0,89				9 165 651	13,08
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.75% 19/01/2032	USD	290 000	238 561	0,34	Versorger				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	400 000	322 746	0,46	China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	800 000	781 927	1,12
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	300 000	303 942	0,43	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	85 714	84 969	0,12
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	373 000	285 161	0,41	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	650 000	541 743	0,77
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200 000	150 500	0,21	ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4.625% 17/05/2027	USD	600 000	583 674	0,83
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	600 000	522 000	0,75	Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.6% 15/12/2023	USD	306 000	296 036	0,42
NWD MTN Ltd., Reg. S 4.5% 19/05/2030	USD	200 000	163 671	0,23	Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.85% 19/01/2027	USD	300 000	264 000	0,38
NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	334 000	252 805	0,36	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	442 500	369 464	0,53
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	400 000	304 000	0,43				2 921 813	4,17
Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	250 000	170 000	0,24	Summe Anleihen			54 111 783	77,24
RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	400 000	287 000	0,41	Wandelanleihen				
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6.15% 24/08/2024	USD	400 000	350 860	0,50	Zyklische Konsumgüter				
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025	USD	200 000	169 000	0,24	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	1 000 000	868 500	1,24
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	1 082 000	955 978	1,36	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	200 000	168 700	0,24
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.375% 23/09/2031	USD	400 000	304 841	0,44				1 037 200	1,48
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.45% 25/05/2024	CNH	2 880 000	380 531	0,54	Finanzen				
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026	USD	700 000	642 170	0,92	Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	400 000	395 600	0,56
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	200 000	177 426	0,25				395 600	0,56
					Industriewerte				
					Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	6 000 000	831 527	1,19
					Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026	EUR	500 000	540 969	0,77
								1 372 496	1,96
					Immobilien				
					DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3.5% 24/11/2027	AUD	500 000	355 358	0,51

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	8 000 000	1 097 029	1,57
			1 452 387	2,08
Summe Wandelanleihen			4 257 683	6,08
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			58 369 466	83,32
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031	USD	200 000	166 661	0,24
			166 661	0,24
Zyklische Konsumgüter				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	230 000	211 613	0,30
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	200 000	170 557	0,24
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	600 000	580 029	0,84
Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026	USD	300 000	276 513	0,39
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	600 000	561 984	0,80
			1 800 696	2,57
Energie				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	382 000	332 334	0,48
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	205 000	169 492	0,24
			501 826	0,72
Finanzen				
AIA Group Ltd., Reg. S 3.9% 06/04/2028	USD	400 000	376 342	0,53
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7% 21/11/2025	USD	200 000	204 255	0,29
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027	USD	400 000	362 856	0,52
Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	200 000	187 364	0,27
			1 130 817	1,61
Industriewerte				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024	USD	400 000	386 285	0,55

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	334 751	316 695	0,45
			702 980	1,00
Informationstechnologie				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	600 000	584 355	0,83
			584 355	0,83
Immobilien				
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.3% 13/05/2023	CNH	8 000 000	1 154 840	1,65
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	800 000	717 400	1,02
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.78% 11/06/2024	CNH	8 000 000	1 156 102	1,65
Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025	CNH	8 290 000	1 190 892	1,71
			4 219 234	6,03
Versorger				
Enel Finance America LLC, Reg. S 7.1% 14/10/2027	USD	200 000	207 125	0,30
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 14/05/2024	CNH	4 000 000	577 047	0,82
			784 172	1,12
Summe Anleihen			9 890 741	14,12
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9 890 741	14,12
Summe Kapitalanlagen			68 260 207	97,44
Barmittel			820 203	1,17
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			971 274	1,39
Summe Nettovermögen			70 051 684	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Credit Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	16 400 000	USD	2 342 185	14.02.2023	Morgan Stanley	39 179	0,05
CNH	5 120 000	USD	717 053	14.02.2023	UBS	26 397	0,04
EUR	4 000	USD	4 274	27.02.2023	State Street	10	-
USD	530 146	HKD	4 124 000	27.02.2023	Morgan Stanley	721	-
USD	262 465	HKD	2 043 500	27.02.2023	UBS	128	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						66 435	0,09
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	445 727 931	USD	64 002 449	31.01.2023	HSBC	650 136	0,93
EUR	249 929	USD	266 133	31.01.2023	HSBC	1 084	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						651 220	0,93
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						717 655	1,02
USD	316 597	SGD	430 000	18.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4 252)	(0,01)
USD	7 271 116	CNH	52 350 000	14.02.2023	Morgan Stanley	(330 370)	(0,47)
USD	839 578	EUR	812 000	27.02.2023	Morgan Stanley	(30 124)	(0,04)
USD	536 272	EUR	507 000	27.02.2023	State Street	(6 755)	(0,01)
USD	256 934	HKD	2 007 500	27.02.2023	Morgan Stanley	(781)	-
USD	256 096	HKD	2 000 000	27.02.2023	RBC	(657)	-
USD	510 687	HKD	3 990 000	27.02.2023	UBS	(1 535)	-
USD	345 829	AUD	515 000	06.03.2023	Morgan Stanley	(5 036)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(379 510)	(0,54)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(379 510)	(0,54)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						338 145	0,48

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note, 22/03/2023	(45)	USD	22 149	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			22 149	0,03
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	15	KRW	(45 523)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(45 523)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(23 374)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF All China Credit Income

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1 300 000	USD	J.P. Morgan	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	248	-
1 000 000	USD	Barclays	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	191	-
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	190	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							629	-
2 400 000	USD	Morgan Stanley	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(34 913)	(0,05)
1 000 000	USD	Barclays	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(14 547)	(0,02)
2 000 000	USD	Morgan Stanley	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(2 030)	-
1 300 000	USD	BNP Paribas	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(1 320)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(52 810)	(0,07)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(52 181)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
Radian Group, Inc. 4.875% 15/03/2027	USD	4 000 000	3 671 857	0,90	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R3 '3A2', 144A 4.092% 26/06/2035	USD	451 000	433 298	0,11
			3 671 857	0,90	Barings CLO Ltd. 'AR2', Series 2016-2A, 144A 5.313% 20/01/2032	USD	1 455 000	1 429 412	0,35
Summe Anleihen			3 671 857	0,90	Barings CLO Ltd. 'D', Series 2017-1A, 144A 7.794% 18/07/2029	USD	2 149 000	2 064 123	0,50
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Finanzen									
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'D', 144A 4.129% 15/08/2040	USD	1 640 000	1 571 186	0,38	Barings CLO Ltd. 'D', Series 2018-3A, 144A 7.143% 20/07/2029	USD	2 514 000	2 352 277	0,57
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'E', 144A 5.465% 15/08/2040	USD	1 400 000	1 315 517	0,32	BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 6.047% 19/08/2038	USD	4 165 000	4 088 668	1,00
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust 'D', Series 2021-LRMR, 144A 3.614% 15/08/2037	USD	6 846 000	5 182 421	1,26	BDS Ltd. 'C', Series 2021-FL8, 144A 5.489% 18/01/2036	USD	2 828 000	2 637 448	0,64
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 3.721% 15/12/2038	GBP	1 113 786	1 264 869	0,31	Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2019-3A, 144A 6.889% 25/07/2029	USD	3 800 000	3 748 302	0,91
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034	USD	2 503 000	2 318 362	0,57	Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2022-1, 144A 9.428% 26/01/2032	USD	4 451 000	3 555 793	0,87
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 6.818% 15/05/2036	USD	500 000	462 694	0,11	Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 7.547% 27/09/2032	USD	2 153 000	2 114 508	0,52
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034	USD	2 502 000	2 294 263	0,56	Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M1B', 144A 6.239% 25/10/2028	USD	584 145	583 669	0,14
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'E', 144A 7.268% 15/05/2036	USD	1 766 000	1 624 624	0,40	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1B', 144A 5.989% 25/07/2029	USD	129 749	129 683	0,03
Ares XLII CLO Ltd. 'D', Series 2017-42A, 144A 7.775% 22/01/2028	USD	850 000	794 985	0,19	Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 6.078% 26/01/2032	USD	7 327 000	6 976 414	1,70
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.652% 10/03/2037	USD	10 232 000	9 240 184	2,25	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 6.389% 25/04/2029	USD	3 077 272	3 055 503	0,75
					Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1C', 144A 6.339% 25/07/2029	USD	1 597 000	1 582 363	0,39
					Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 7.739% 25/10/2027	USD	360 891	360 920	0,09
					Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.289% 25/04/2028	USD	1 460 084	1 456 735	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.744% 25/03/2029	USD	7 028 000	6 974 560	1,70	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 4.013% 15/07/2036	USD	516 652	471 506	0,12
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M2', 144A 7.489% 25/04/2029	USD	1 414 000	1 369 893	0,33	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/11/2028	USD	550 000	545 144	0,13
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 7.239% 25/10/2029	USD	1 053 000	1 006 102	0,25	Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 8.928% 25/04/2034	USD	2 882 000	2 630 714	0,64
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 10.387% 26/08/2030	USD	2 000 000	2 012 089	0,49	Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.189% 25/04/2029	USD	4 330 665	4 238 844	1,03
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 6.828% 25/06/2031	USD	2 596 000	2 193 910	0,54	Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 5.978% 25/04/2034	USD	3 149 000	3 066 408	0,75
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 7.989% 25/06/2030	USD	304 126	303 827	0,07	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.189% 25/01/2030	USD	1 416 000	1 360 926	0,33
Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.078% 25/09/2031	USD	8 950 000	7 668 567	1,86	Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.628% 25/10/2033	USD	5 568 000	5 514 675	1,35
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 1.421% 15/02/2039	EUR	2 125 022	2 165 770	0,53	Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.378% 25/04/2034	USD	4 169 000	4 095 344	1,00
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 6.423% 15/12/2037	USD	2 085 000	1 985 507	0,48	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 7.389% 25/11/2028	USD	2 955 000	2 958 714	0,72
Cheshire plc, Reg. S 'E', Series 2020-1 6.539% 20/08/2045	GBP	1 747 000	1 969 540	0,48	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 6.389% 25/01/2030	USD	1 034 000	965 949	0,24
CIFC Funding Ltd. 'B1', Series 2014-2RA, 144A 7.125% 24/04/2030	USD	5 096 000	4 741 741	1,16	FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR2 'A', 144A 1.266% 19/10/2037	USD	8 239 362	7 311 613	1,78
CIFC Funding Ltd. 'C', Series 2012-2RA, 144A 6.743% 20/01/2028	USD	5 864 000	5 648 387	1,38	FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037	USD	1 750 000	1 578 696	0,39
Citigroup Commercial Mortgage Trust 'A', Series 2013-375P, 144A 3.251% 10/05/2035	USD	6 075 000	5 683 879	1,39	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'C', Series 2021-4GS, 144A 3.5% 20/07/2048	USD	2 122 297	1 529 007	0,37
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 5.775% 15/12/2031	USD	1 798 400	1 607 014	0,39	HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL1, 144A 6.237% 16/06/2036	USD	613 000	568 382	0,14
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 2.578% 15/08/2032	EUR	2 016 000	2 094 639	0,51	Home Re Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/10/2028	USD	1 464 000	1 460 076	0,36
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 4.105% 15/12/2035	USD	207 010	205 259	0,05	Home RE Ltd. 'M1', Series 2019-1, 144A 6.039% 25/05/2029	USD	510 361	502 499	0,12
					Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.939% 25/07/2033	USD	560 943	558 140	0,14
					Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.689% 25/07/2033	USD	6 625 000	6 414 605	1,57
					Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.639% 25/05/2029	USD	2 581 000	2 544 461	0,62

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030	USD	1 000 000	1 008 576	0,25	Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M1B', 144A 6.339% 25/07/2029	USD	716 112	708 892	0,17
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 6.225% 15/11/2036	USD	765 683	721 881	0,18	Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.939% 25/07/2029	USD	1 118 000	1 098 329	0,27
Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.559% 25/11/2036	USD	802 896	682 375	0,17	Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030	USD	844 000	841 027	0,21
KKR CLO Ltd. 'DR', Series 13, 144A 6.279% 16/01/2028	USD	4 120 000	3 888 250	0,95	Oaktown Re VI Ltd. 'M1B', Series 2021-1A, 144A 5.978% 25/10/2033	USD	2 123 000	2 081 364	0,51
KVK CLO Ltd., Series 2013-1A 'DR', 144A 6.961% 14/01/2028	USD	2 340 000	2 301 781	0,56	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.928% 25/10/2033	USD	2 980 000	2 755 598	0,67
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', Series 1A, 144A 3.695% 17/08/2033	EUR	1 168 763	1 086 208	0,27	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.878% 25/10/2033	USD	2 350 000	2 143 391	0,52
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 3.839% 17/08/2031	EUR	530 891	520 499	0,13	Oaktown Re VII Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 8.328% 25/04/2034	USD	3 261 000	2 642 437	0,64
Madison Park Funding XIX Ltd. 'CR', Series 2015-19A, 144A 6.475% 22/01/2028	USD	4 084 000	3 892 101	0,95	Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 5.528% 25/04/2034	USD	2 015 527	1 944 358	0,47
Madison Park Funding XLI Ltd. 'DR', Series 12A, 144A 7.125% 22/04/2027	USD	5 488 000	5 261 093	1,28	Oaktown Re VII Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.278% 25/04/2034	USD	2 000 000	1 733 969	0,42
Madison Park Funding XXX Ltd., Reg. S 'D', Series 2018-30X 6.579% 15/04/2029	USD	3 522 000	3 321 982	0,81	Option One Mortgage Loan Trust, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	272 160	257 353	0,06
Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 6.129% 15/01/2028	USD	1 495 000	1 411 734	0,34	Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A1' 3.799% 15/11/2038	GBP	3 566 388	4 119 015	1,01
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 6.425% 15/07/2035	USD	1 411 000	1 347 155	0,33	PRET LLC 'A1', Series 2022-NPL4, 144A 6.559% 25/08/2052	USD	6 837 672	6 751 632	1,65
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 2.738% 01/12/2050	GBP	2 119 553	2 399 325	0,59	Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2.239% 27/09/2060	USD	1 153 277	1 052 109	0,26
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	2 846 191	3 217 763	0,79	Pretium Mortgage Credit Partners LLC 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052	USD	6 303 228	5 637 929	1,38
Oaktown Re II Ltd. 'B1', Series 2018-1A, 144A 8.439% 25/07/2028	USD	1 327 000	1 318 279	0,32	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'D' 4.294% 24/03/2061	EUR	1 667 000	1 612 663	0,39
Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.239% 25/07/2028	USD	7 531 000	7 511 691	1,83	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'E' 5.644% 24/03/2061	EUR	2 059 000	1 918 729	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Progress Residential Trust, Series 2019-SFR4 'F', 144A 3.684% 17/10/2036	USD	1 500 000	1 421 214	0,35	Silver Creek CLO Ltd. 'DR', Series 2014-1A, 144A 7.593% 20/07/2030	USD	5 221 000	4 934 472	1,20
PRPM LLC, Series 2020-4 'A1', 144A 2.951% 25/10/2025	USD	378 899	365 480	0,09	Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 6.446% 20/07/2060	GBP	1 436 000	1 687 862	0,41
PRPM LLC, Series 2020-6 'A1', 144A 2.363% 25/11/2025	USD	383 381	354 233	0,09	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 5.583% 12/12/2043	GBP	1 545 000	1 771 030	0,43
PRPM LLC 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026	USD	730 621	676 631	0,17	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'F', Series 2021-2X 6.696% 20/07/2060	GBP	7 000 000	8 246 460	2,00
PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115% 25/03/2026	USD	1 005 986	927 391	0,23	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK1A, 144A 6.039% 17/05/2031	GBP	496 354	548 903	0,13
PRPM LLC, Series 2021-3 'A1', 144A 1.867% 25/04/2026	USD	1 859 947	1 660 898	0,41	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 5.539% 17/08/2031	GBP	475 626	512 722	0,13
PRPM LLC, Series 2021-5 'A1', 144A 1.793% 25/06/2026	USD	3 826 168	3 470 336	0,85	Telos CLO Ltd. 'DR', Series 2014-5A, 144A 7.379% 17/04/2028	USD	2 129 000	2 011 635	0,49
PRPM LLC 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026	USD	6 044 343	5 449 660	1,33	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 5.289% 20/05/2045	GBP	3 742 000	4 053 717	0,99
PRPM LLC 'A1', Series 2022-5, 144A 6.9% 27/09/2027	USD	7 690 050	7 641 658	1,86	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'E' 6.058% 20/02/2045	GBP	1 862 000	2 189 415	0,53
Radnor RE Ltd., Series 2019-2 'B1', 144A 7.089% 25/06/2029	USD	3 000 000	2 980 431	0,73	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'E' 5.546% 20/07/2045	GBP	3 850 000	4 321 246	1,05
Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 7.678% 25/09/2032	USD	4 000 000	3 960 548	0,97	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2019-V2X 6.439% 20/02/2054	GBP	966 000	1 164 713	0,28
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.339% 25/02/2029	USD	2 682 458	2 651 555	0,65	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 5.539% 20/05/2045	GBP	1 360 000	1 637 742	0,40
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 6.139% 25/06/2029	USD	619 328	618 606	0,15	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 6.439% 20/02/2054	GBP	1 144 000	1 378 963	0,34
Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	3 301 000	3 272 293	0,80	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'FR', Series 2019-GR4X 5.496% 20/10/2051	GBP	3 500 000	4 043 399	0,99
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.628% 27/12/2033	USD	3 755 000	3 503 831	0,86	Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037	USD	1 928 000	1 802 350	0,44
Radnor RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.589% 25/02/2029	USD	1 785 000	1 749 422	0,43	Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038	USD	2 854 000	2 539 208	0,62
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.078% 27/12/2033	USD	1 414 000	1 245 009	0,30					
Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 6.044% 25/01/2030	USD	2 556 000	2 414 577	0,59					
Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 4.931% 18/12/2044	GBP	1 207 000	1 346 971	0,33					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1.488% 10/10/2040	EUR	1 132 739	1 143 628	0,28
			325 472 305	79,44

Industriewerte

Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032	EUR	6 942 000	7 177 214	1,75
Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 4.297% 15/07/2059	GBP	6 813 085	8 125 743	1,98
			15 302 957	3,73

Summe Anleihen **340 775 262** **83,17**

**Summe übertragbare Wertpapiere und
Geldmarktinstrumente, die an einem
anderen geregelten Markt gehandelt werden** **340 775 262** **83,17**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

Finanzen

A10 Bridge Asset Financing LLC 'D' 4.446% 01/10/2038	USD	4 310 823	4 075 698	0,99
Banco Santander SA 0% 20/12/2027#	EUR	5 100 000	4 965 551	1,21
Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037#	EUR	1 592 505	1 631 235	0,40
Blue Motor Finance Ltd. 0% 01/09/2025#	GBP	14 772 936	17 370 297	4,25
Fondo De Titulizacion Pymes Magdalena 9.693% 30/06/2050	EUR	3 761 113	3 906 760	0,95
Home Re Ltd. 'M1A' 6.778% 25/10/2034	USD	2 969 000	2 951 519	0,72
Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044#	GBP	995 050	1 091 439	0,27
Motor Securities DAC 'D' 12.035% 25/11/2029	GBP	6 566 000	7 597 755	1,85
SoFi Professional Loan Program LLC 'R1', Series 2017-D, 144A 0% 25/09/2040#	USD	207 820	2 461 985	0,60
Sofi Professional Loan Program Trust 'R1', Series 2018-B, 144A 0% 26/08/2047#	USD	127 785	1 963 854	0,48
YORK CLO DA 0% 20/03/2029#	GBP	6 175 000	7 461 644	1,82
			55 477 737	13,54
Summe Anleihen			55 477 737	13,54
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			55 477 737	13,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			399 924 856	97,61
Barmittel			14 798 218	3,61
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(4 989 243)	(1,22)
Summe Nettovermögen			409 733 831	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	4 964 893	USD	5 069 885	09.01.2023	ANZ	229 915	0,06
EUR	204 416	USD	203 261	09.01.2023	J.P. Morgan	14 944	-
EUR	503 501	USD	523 979	09.01.2023	Standard Chartered	13 485	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						258 344	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	94 098	USD	101 731	31.01.2023	HSBC	481	-
EUR	20 386 185	USD	21 707 860	31.01.2023	HSBC	88 510	0,02
NOK	756 092 676	USD	76 480 131	31.01.2023	HSBC	361 900	0,09
USD	257 018	GBP	210 782	31.01.2023	HSBC	2 747	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						453 638	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						711 982	0,17
USD	24 113 814	EUR	24 387 318	09.01.2023	HSBC	(1 918 554)	(0,47)
USD	8 633 330	EUR	8 242 682	09.01.2023	UBS	(165 363)	(0,04)
GBP	546 397	USD	666 544	22.02.2023	UBS	(7 083)	-
USD	72 898 554	GBP	60 534 151	22.02.2023	Morgan Stanley	(161 667)	(0,04)
USD	12 970 340	GBP	10 753 997	22.02.2023	Standard Chartered	(8 935)	-
USD	3 212 664	GBP	2 667 107	22.02.2023	UBS	(6 336)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 267 938)	(0,55)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	19 596	NOK	193 061	03.01.2023	HSBC	(1)	-
GBP	260 778 152	USD	317 228 428	31.01.2023	HSBC	(2 645 609)	(0,65)
NOK	3 526 140	USD	359 746	31.01.2023	HSBC	(1 383)	-
USD	9 918 844	EUR	9 322 968	31.01.2023	HSBC	(49 028)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 696 021)	(0,66)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 963 959)	(1,21)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 251 977)	(1,04)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(134)	USD	33 381	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(42)	USD	25 170	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			58 551	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2023	(279)	USD	(48 726)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(48 726)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			9 825	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Energie				
Anleihen					Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024				
Kommunikationsdienste					Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	700 000	547 666	0,32	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027	USD	193 500	173 915	0,10
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200 000	145 403	0,08	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	280 000	214 722	0,12
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	286 000	230 137	0,13	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034	USD	277 398	236 477	0,14
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	392 000	381 837	0,22	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	199 250	0,12
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	1 000 000	884 241	0,52	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	570 000	535 174	0,31
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	1 000 000	815 030	0,48	GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026	USD	220 000	211 131	0,12
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	350 000	264 982	0,15	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	300 000	256 990	0,15
			3 269 296	1,90	OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	300 000	285 327	0,17
Zyklische Konsumgüter					Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	410 000	263 566	0,15	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	466 000	308 724	0,18
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200 000	126 302	0,07	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	400 000	319 282	0,19
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200 000	122 292	0,07	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300 000	258 309	0,15
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	500 000	416 086	0,24	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	300 000	235 053	0,14
JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	466 000	379 457	0,22				4 270 613	2,49
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	200 000	175 271	0,10	Finanzen				
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271 000	138 210	0,08	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	500 000	359 099	0,21
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	200 000	154 482	0,09	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	330 000	286 153	0,17
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	567 000	498 960	0,30	Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	200 000	198 241	0,12
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200 000	144 101	0,08	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	239 000	213 366	0,12
Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	500 000	482 865	0,29	Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	250 000	259 869	0,15
			2 901 592	1,69					
Basiskonsumgüter									
Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% 31/12/2164	USD	317 000	297 086	0,17					
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	200 000	166 384	0,10					
			463 470	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164	USD	200 000	209 059	0,12	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	1 800 000	1 711 536	1,00
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	500 000	365 278	0,21	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	200 000	184 716	0,11
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	556 000	468 514	0,27	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	500 000	474 408	0,28
China Development Bank 3.3% 03/03/2026	CNY	30 000 000	4 404 669	2,56	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	200 000	179 940	0,10
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	20 000 000	2 841 702	1,65	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025	USD	1 800 000	1 639 721	0,95
China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	20 000 000	3 300 473	1,92	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	USD	300 000	281 100	0,16
China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	10 000 000	1 561 460	0,91	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR 15 000 000 000	995 678	0,58	
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	268 000	196 853	0,11	Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025	IDR 58 000 000 000	3 762 869	2,19	
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	493 000	384 074	0,22	Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	208 000	203 923	0,12
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	600 000	454 476	0,26	Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR 24 000 000 000	1 709 024	0,99	
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200 000	201 515	0,12	Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052	USD	360 000	306 851	0,18
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	300 000	318 907	0,19	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	200 000	196 950	0,11
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	1 000 000	889 980	0,52	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	200 000	253 860	0,15
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	300 000	226 733	0,13	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	600 000	687 790	0,40
Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031	USD	200 000	158 410	0,09	Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	500 000	411 150	0,24
Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20 000 000	3 023 287	1,76	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	200 000	190 814	0,11
Export-Import Bank of India, Reg. S 2.25% 13/01/2031	USD	400 000	314 945	0,18	Korea Treasury 1.875% 10/03/2024	KRW 1 500 000 000	1 160 983	0,68	
Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	400 000	389 840	0,23	Korea Treasury 1.125% 10/06/2024	KRW 1 700 000 000	1 295 995	0,75	
Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	500 000	312 420	0,18	Korea Treasury 1.875% 10/12/2024	KRW 11 000 000 000	8 388 403	4,89	
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	250 000	241 611	0,14	Korea Treasury 1.5% 10/03/2025	KRW 4 700 000 000	3 542 841	2,06	
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	200 000	210 169	0,12	Korea Treasury 2.375% 10/12/2028	KRW 2 000 000 000	1 466 870	0,85	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Korea Treasury 3.375% 10/06/2032	KRW	7 000 000 000	5 355 362	3,13	US Treasury 4.25% 30/09/2024	USD	3 600 000	3 582 844	2,09
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	200 000	185 500	0,11	US Treasury 2.875% 15/06/2025	USD	7 900 000	7 638 313	4,46
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	389 000	386 609	0,23	US Treasury Bill 0% 04/05/2023	USD	3 000 000	2 953 594	1,72
Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024	USD	200 000	196 878	0,11	US Treasury Bill 0% 11/05/2023	USD	1 800 000	1 770 303	1,03
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	1 379 000	1 337 527	0,78	Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 3.625% 28/05/2024	USD	1 800 000	1 750 131	1,02
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	375 000	315 769	0,18	Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	1 800 000	1 771 452	1,03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	713 000	544 460	0,32	Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	300 000	263 367	0,15
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	400 000	327 715	0,19	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	400 000	347 947	0,20
Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042	USD	400 000	327 000	0,19				102 008 987	59,39
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	300 000	323 791	0,19	Industriewerte				
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	900 000	735 161	0,43	Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	304 000	216 985	0,13
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	1 800 000	1 590 438	0,93	Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	600 000	522 349	0,30
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	400 000	349 810	0,20	eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	375 000	249 375	0,15
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	255 000	233 726	0,14	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	529 000	404 902	0,24
Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	6 300 000	4 190 469	2,44	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	417 000	364 343	0,21
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	4 500 000	3 234 755	1,88	Marubeni Corp., Reg. S 3.56% 26/04/2024	USD	1 800 000	1 750 990	1,02
Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	SGD	1 300 000	1 011 375	0,59	Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	200 000	190 436	0,11
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	1 000 000	651 177	0,38	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	200 000	158 538	0,09
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	142 334 000	3 497 871	2,04	Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	1 000 000	769 032	0,45
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	386 000	356 305	0,21				4 626 950	2,70
US Treasury 2.25% 31/03/2024	USD	3 600 000	3 494 180	2,03	Informationstechnologie				
US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	2 500 000	2 448 633	1,43	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	200 000	184 122	0,11
					AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	500 000	407 335	0,24
					Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200 000	193 216	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	300 000	238 288	0,14	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	290 000	220 400	0,13
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	600 000	440 431	0,26	RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	300 000	215 250	0,13
TSMC Global Ltd., Reg. S 0.75% 28/09/2025	USD	1 800 000	1 605 504	0,92	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	526 000	466 791	0,27
TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031	USD	500 000	406 324	0,24	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	600 000	532 276	0,31
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500 000	363 001	0,21	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	259 000	216 589	0,13
			3 838 221	2,23				4 317 134	2,51
Grundstoffe					Versorger				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	200 000	186 660	0,11	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	200 000	166 690	0,10
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	356 000	315 128	0,18	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	335 415	280 054	0,16
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	200 000	160 126	0,09	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	284 000	238 664	0,14
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	700 000	551 535	0,32	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	400 000	386 972	0,22
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	200 000	187 332	0,11				1 072 380	0,62
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	208 000	201 480	0,12	Summe Anleihen			128 370 904	74,73
			1 602 261	0,93	Wandelanleihen				
Immobilien					Zyklische Konsumgüter				
BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	330 000	183 214	0,11	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	400 000	347 400	0,20
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	279 000	227 354	0,13	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	200 000	168 700	0,10
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200 000	173 330	0,10				516 100	0,30
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	600 000	598 580	0,34	Industriewerte				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	200 000	161 373	0,09	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	4 000 000	554 352	0,32
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	200 000	202 628	0,12				554 352	0,32
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	406 000	310 390	0,18	Immobilien				
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200 000	150 500	0,09	Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	5 000 000	685 643	0,40
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	400 000	348 000	0,20				685 643	0,40
NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	402 000	310 459	0,18	Summe Wandelanleihen			1 756 095	1,02
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								130 126 999	75,75
					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Zyklische Konsumgüter				
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	200 000	184 012	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	200 000	193 342	0,11	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	600 000	539 295	0,31
			377 354	0,22	Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	52 857 000	1 315 693	0,77
Energie					Wells Fargo & Co. 3.908% 25/04/2026	USD	1 800 000	1 749 385	1,02
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	290 000	239 769	0,14	Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028	USD	260 000	253 820	0,15
			239 769	0,14	Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	200 000	187 364	0,11
Finanzen								26 807 172	15,60
Bank of America Corp. 3.864% 23/07/2024	USD	1 800 000	1 784 129	1,04	Industriewerte				
Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026	USD	250 000	247 831	0,14	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024	USD	1 700 000	1 641 713	0,95
Citigroup, Inc. 3.29% 17/03/2026	USD	700 000	666 181	0,39	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	251 063	237 521	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.855% 12/02/2026	USD	700 000	632 146	0,37				1 879 234	1,09
JPMorgan Chase & Co. 2.083% 22/04/2026	USD	600 000	557 052	0,32	Informationstechnologie				
JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026	USD	1 700 000	1 654 675	0,96	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	400 000	389 570	0,23
Macquarie Group Ltd., Reg. S 5.108% 09/08/2026	USD	300 000	299 163	0,17				389 570	0,23
Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	8 000 000	1 809 542	1,05	Immobilien				
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	16 000 000	3 649 306	2,12	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	400 000	358 700	0,21
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	7 600 000	1 796 464	1,05				358 700	0,21
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	9 000 000	1 889 093	1,10	Summe Anleihen			30 051 799	17,49
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 20/01/2023	SGD	3 500 000	2 605 255	1,52	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			30 051 799	17,49
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 24/03/2023	SGD	7 000 000	5 170 778	3,01	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
					Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
					Investmentfonds				
					Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc ^t	USD	26 861	3 444 637	2,01
								3 444 637	2,01
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			3 444 637	2,01
					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3 444 637	2,01
					Summe Kapitalanlagen			163 623 435	95,25
					Barmittel			7 667 884	4,46
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			495 495	0,29
					Summe Nettovermögen			171 786 814	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MYR	13 500 000	USD	2 873 616	06.01.2023	BNP Paribas	191 471	0,11
MYR	14 200 000	USD	3 096 718	06.01.2023	Standard Chartered	127 299	0,08
USD	5 335 962	TWD	162 400 000	12.01.2023	Barclays	27 086	0,02
SGD	1 500 000	USD	1 106 822	18.01.2023	RBC	12 420	0,01
JPY	233 864 208	USD	1 774 794	23.01.2023	HSBC	3 527	-
JPY	231 135 792	USD	1 738 806	23.01.2023	J.P. Morgan	18 768	0,01
IDR	79 000 000 000	USD	5 018 103	25.01.2023	BNP Paribas	92 644	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						473 215	0,28
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	7 042 169	USD	7 498 725	31.01.2023	HSBC	30 576	0,02
GBP	688	USD	830	31.01.2023	HSBC	-	-
SGD	14 625 298	USD	10 774 899	31.01.2023	HSBC	140 154	0,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						170 730	0,10
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						643 945	0,38
USD	11 553 099	MYR	53 000 000	06.01.2023	BNP Paribas	(480 206)	(0,28)
USD	3 080 327	MYR	14 200 000	06.01.2023	Standard Chartered	(143 690)	(0,08)
USD	664 392	INR	55 000 000	17.01.2023	UBS	(143)	-
USD	4 466 861	SGD	6 300 000	18.01.2023	Goldman Sachs	(233 952)	(0,14)
USD	5 122 243	SGD	6 900 000	18.01.2023	RBC	(26 266)	(0,02)
USD	3 925 448	IDR	61 500 000 000	20.01.2023	Standard Chartered	(55 262)	(0,03)
USD	18 669 260	CNH	134 400 000	14.02.2023	BNP Paribas	(846 303)	(0,49)
USD	2 030 067	THB	74 000 000	15.02.2023	Citibank	(115 911)	(0,07)
USD	2 634 468	THB	96 000 000	15.02.2023	Goldman Sachs	(149 504)	(0,09)
USD	13 777 145	KRW	18 100 000 000	03.03.2023	BNP Paribas	(655 994)	(0,38)
USD	3 426 364	KRW	4 400 000 000	03.03.2023	UBS	(82 245)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 789 476)	(1,63)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	451 897	USD	549 700	31.01.2023	HSBC	(4 565)	-
USD	6 685	SGD	9 054	31.01.2023	HSBC	(72)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(4 637)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 794 113)	(1,63)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 150 168)	(1,25)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(513)	USD	52 102	0,03
US 10 Year Note, 22/03/2023	(2)	USD	984	-
US Long Bond, 22/03/2023	(73)	USD	53 039	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			106 125	0,06
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			106 125	0,06

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
38 000 000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 day Erhält Festzinssatz 1,279%	23.02.2024	(948 241)	(0,55)
26 000 000 000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 month Erhält Festzinssatz 3,746%	06.12.2024	(26 352)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(974 593)	(0,57)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(974 593)	(0,57)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Zahlt Spread von 0,000% auf Nennwert	Citigroup	30 000 000 000	IDR	15.03.2029	2 196 113
				USD	2 196 113

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind													
Wandelanleihen													
Kommunikationsdienste					Gesundheitswesen								
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	4 483 000	5 917 560	6,41	Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026	USD	3 500 000	3 067 750	3,32				
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	41 000 000	5 541 464	6,00				12 884 543	13,96				
XD, Inc., Reg. S 1.25% 12/04/2026	USD	2 501 000	1 899 510	2,06									
			13 358 534	14,47	Gesundheitswesen								
Zyklische Konsumgüter					Industriewerte								
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	5 200 000	6 505 498	7,04	Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	915 000	1 001 689	1,08				
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	1 500 000	1 552 500	1,68	Sure First Ltd., Reg. S 2% 16/01/2025	USD	1 800 000	2 342 664	2,54				
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	21 000 000	1 950 067	2,11	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	400 000	507 400	0,55				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	2 500 000	2 171 250	2,35				3 851 753	4,17				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	5 700 000	4 807 950	5,21	Industriewerte								
Sail Vantage Ltd., Reg. S 0% 13/01/2027	HKD	9 000 000	978 675	1,06	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	32 000 000	4 434 813	4,81				
Vinpearl JSC, Reg. S 3.25% 21/09/2026	USD	2 000 000	1 475 000	1,60	CIMC Enric Holdings Ltd., Reg. S 0% 30/11/2026	HKD	27 000 000	3 358 424	3,64				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	31 000 000	4 523 806	4,90	Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	4 500 000	3 548 745	3,84				
			23 964 746	25,95	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026	EUR	2 000 000	2 163 876	2,34				
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie								
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	500 000	489 000	0,53	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	1 700 000	1 923 550	2,08				
Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd., Reg. S 1% 05/11/2025	HKD	6 000 000	748 240	0,81	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	3 098 000	3 028 295	3,27				
			1 237 240	1,34	Weimob Investment Ltd., Reg. S 0% 07/06/2026	USD	1 193 000	873 873	0,95				
Finanzen					Informationstechnologie								
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024	HKD	15 000 000	1 847 518	2,00	Win Semiconductors Corp., Reg. S 0% 14/01/2026	USD	1 200 000	1 017 660	1,10				
Eve Battery Investment Ltd., Reg. S 0.75% 22/11/2026	USD	2 850 000	2 369 775	2,57	Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	876 000	698 172	0,76				
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	3 300 000	3 374 250	3,66	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1 400 000	1 132 600	1,23				
Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	2 250 000	2 225 250	2,41	Yageo Corp., Reg. S 0% 26/05/2025	USD	1 000 000	1 023 500	1,11				
					Grundstoffe								
					China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026					USD	2 000 000	2 391 000	2,59
					Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 07/12/2026					USD	2 800 000	2 450 112	2,65
												4 841 112	5,24
					Immobilien								
					ESR Group Ltd., Reg. S 1.5% 30/09/2025					USD	1 514 000	1 437 543	1,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
No Va Land Investment Group Corp., Reg. S 5.25% 16/07/2026	USD	1 600 000	680 000	0,74
Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026	USD	1 800 000	1 359 900	1,47
			3 477 443	3,77
Summe Wandelanleihen			88 278 004	95,61
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			88 278 004	95,61
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Kommunikationsdienste				
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	1 000 000	992 500	1,08
			992 500	1,08
Zyklische Konsumgüter				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	300 000	370 500	0,41
Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	200 000	198 200	0,21
			568 700	0,62
Industriewerte				
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	500 000	529 750	0,57
			529 750	0,57
Informationstechnologie				
GDS Holdings Ltd. 2% 01/06/2025	USD	500 000	481 250	0,52
			481 250	0,52
Summe Wandelanleihen			2 572 200	2,79
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 572 200	2,79
Summe Kapitalanlagen			90 850 204	98,40
Barmittel			3 009 708	3,26
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(1 533 518)	(1,66)
Summe Nettovermögen			92 326 394	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	234 000	USD	248 307	31.01.2023	RBC	1 879	-
USD	611 338	HKD	4 762 000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	282	-
USD	1 067 945	HKD	8 311 375	31.01.2023	HSBC	1 436	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 597	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	30 889 512	USD	33 394 854	31.01.2023	HSBC	158 092	0,17
EUR	19 351 767	USD	20 606 437	31.01.2023	HSBC	83 961	0,09
PLN	27 572 485	USD	6 206 537	31.01.2023	HSBC	61 473	0,07
USD	4 009	PLN	17 618	31.01.2023	HSBC	4	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						303 530	0,33
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						307 127	0,33
HKD	2 177 089	USD	279 378	31.01.2023	HSBC	(15)	-
USD	8 345 775	EUR	8 026 859	31.01.2023	Barclays	(236 331)	(0,26)
USD	553 983	EUR	525 000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7 334)	(0,01)
USD	426 039	EUR	402 000	31.01.2023	Lloyds Bank	(3 769)	-
USD	757 805	HKD	5 937 861	31.01.2023	Barclays	(4 137)	-
USD	674 686	HKD	5 275 000	31.01.2023	HSBC	(2 197)	-
USD	463 794	HKD	3 629 000	31.01.2023	Lloyds Bank	(1 877)	-
USD	20 638 931	HKD	161 593 067	31.01.2023	Standard Chartered	(96 564)	(0,11)
USD	125 316	JPY	17 418 040	31.01.2023	J.P. Morgan	(7 281)	(0,01)
USD	3 457 796	SGD	4 745 725	31.01.2023	BNP Paribas	(84 001)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(443 506)	(0,48)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	304 285	USD	370 150	31.01.2023	HSBC	(3 083)	-
PLN	145 706	USD	33 158	31.01.2023	HSBC	(35)	-
USD	15 591	CHF	14 449	31.01.2023	HSBC	(104)	-
USD	23 199	EUR	21 760	31.01.2023	HSBC	(66)	-
USD	60 923	PLN	269 732	31.01.2023	HSBC	(395)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(3 683)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(447 189)	(0,48)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(140 062)	(0,15)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste					Basiskonsumgüter				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	5 000 000	3 911 900	1,10	Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	1 200 000	1 158 876	0,33
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1 408 000	1 023 639	0,29	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	600 000	521 163	0,15
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	3 080 000	2 478 399	0,70				22 499 394	6,33
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	1 057 000	1 029 597	0,29	Energie				
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	2 000 000	1 768 480	0,50	Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024	USD	1 500 000	1 466 250	0,41
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	2 500 000	2 396 875	0,67	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	2 118 000	1 828 715	0,51
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	7 000 000	5 705 207	1,61	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027	USD	967 500	869 574	0,24
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	2 600 000	1 659 781	0,47	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	1 000 000	907 285	0,26
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	3 060 000	2 316 704	0,65	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	1 810 000	1 388 026	0,39
			22 290 582	6,28	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034	USD	2 311 650	1 970 641	0,55
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	2 000 000	1 285 687	0,36	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1 300 000	1 295 125	0,36
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	2 200 000	1 389 322	0,39	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	1 300 000	1 191 125	0,34
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	750 000	458 595	0,13	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	2 500 000	2 347 256	0,66
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	2 000 000	1 664 344	0,47	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1 200 000	1 027 961	0,29
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	1 600 000	1 097 992	0,31	Korea National Oil Corp., Reg. S 3.25% 01/10/2025	USD	1 600 000	1 514 210	0,43
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	2 300 000	2 240 522	0,63	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6.75% 30/01/2025	USD	301 000	293 603	0,08
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	4 500 000	3 943 603	1,10	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041	USD	1 000 000	1 019 205	0,29
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	2 000 000	1 020 000	0,29	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	2 200 000	2 028 548	0,57
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	1 300 000	1 004 131	0,28					
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	3 500 000	3 080 000	0,87					
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2 000 000	1 925 358	0,54					
Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050	USD	1 000 000	629 042	0,18					
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	1 500 000	1 080 759	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	4 000 000	3 255 745	0,92	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	2 000 000	1 867 600	0,53
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	2 966 000	1 964 967	0,55	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	2 000 000	1 511 554	0,43
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	3 500 000	3 364 375	0,95	Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031	USD	1 400 000	1 108 870	0,31
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	1 400 000	1 205 444	0,34	Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	2 600 000	2 533 957	0,71
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	1 300 000	1 018 565	0,29	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 13/10/2027	USD	1 600 000	1 604 077	0,45
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	200 000	160 154	0,05	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 13/10/2122	USD	1 100 000	1 033 230	0,29
			30 116 774	8,48	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.7% 01/11/2024	USD	900 000	912 477	0,26
Finanzen					Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	3 200 000	1 999 486	0,56
AIA Group Ltd., Reg. S 5.625% 25/10/2027	USD	2 500 000	2 552 244	0,72	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	1 800 000	1 739 597	0,49
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	4 300 000	3 728 658	1,05	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	1 800 000	1 891 525	0,53
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	1 800 000	1 823 185	0,51	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025	SGD	1 750 000	1 142 823	0,32
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	1 000 000	991 207	0,28	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	3 300 000	3 047 816	0,86
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	1 999 000	1 795 359	0,51	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	1 700 000	1 612 986	0,45
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	1 600 000	1 663 159	0,47	Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	2 373 000	2 326 490	0,65
BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164	USD	1 000 000	1 045 297	0,29	Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052	USD	3 800 000	3 238 983	0,91
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	5 500 000	4 018 058	1,13	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	1 000 000	1 269 302	0,36
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	2 800 000	2 359 423	0,66	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	5 500 000	6 304 743	1,77
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	1 586 000	1 164 957	0,33	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	1 000 000	1 205 000	0,34
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	4 000 000	3 116 220	0,88	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.125% 15/01/2045	USD	2 000 000	1 944 124	0,55
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	2 700 000	2 720 451	0,77	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 08/01/2047	USD	1 000 000	979 931	0,28
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	2 000 000	2 126 045	0,60					
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	3 031 000	2 697 802	0,76					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	3 500 000	2 878 053	0,81	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	600 000	534 027	0,15
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	542 000	517 106	0,15	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	4 000 000	3 498 103	0,98
KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026	USD	3 650 000	3 169 368	0,89	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	1 000 000	916 574	0,26
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1 400 000	1 303 604	0,37	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	2 000 000	1 926 860	0,54
Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	4 000 000	3 181 503	0,90	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	900 000	830 772	0,23
Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032	USD	1 500 000	1 422 332	0,40	Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025	USD	1 000 000	1 031 256	0,29
Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	1 000 000	975 845	0,27	Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028	USD	590 000	626 812	0,18
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.5% 28/04/2033	USD	3 000 000	3 177 018	0,89	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	3 500 000	3 058 733	0,86
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	1 898 000	1 886 335	0,53	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	1 863 000	1 719 679	0,48
Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024	USD	1 000 000	984 391	0,28	Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	1 000 000	984 140	0,28
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	2 398 000	2 019 236	0,57	Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	2 500 000	2 194 725	0,62
NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	900 000	938 017	0,26	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	1 565 000	1 361 342	0,38
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	1 956 000	1 493 638	0,42					
Philippines Government Bond 5.609% 13/04/2033	USD	1 455 000	1 542 876	0,43				129 620 858	36,49
Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042	USD	3 000 000	2 452 498	0,69	Industriewerte				
Philippines Government Bond 2.65% 10/12/2045	USD	2 000 000	1 344 688	0,38	Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	1 000 000	713 766	0,20
Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	1 000 000	853 906	0,24	Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062	USD	1 000 000	721 847	0,20
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1 300 000	1 403 092	0,40	Celestial Miles Ltd., Reg. S 5.75% 31/12/2164	USD	2 000 000	1 920 000	0,54
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	6 000 000	4 901 070	1,38	eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	2 200 000	1 463 000	0,41
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	758 000	709 262	0,20	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 27/10/2027	USD	1 000 000	865 905	0,24
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	1 000 000	1 013 459	0,29	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	3 000 000	2 296 229	0,65
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	1 600 000	1 693 902	0,48	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	1 000 000	873 725	0,25
					India Airport Infra, Reg. S 6.25% 25/10/2025	USD	1 400 000	1 341 564	0,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Keppel Corp. Ltd., Reg. S 2.459% 04/06/2025	USD	1 000 000	921 010	0,26	Immobilien				
Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	4 500 000	4 284 805	1,21	APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	338 000	162 274	0,05
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	4 500 000	3 460 647	0,97	BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	2 260 000	1 258 142	0,35
Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024	USD	3 140 000	2 921 648	0,82	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	1 690 000	1 377 160	0,39
			21 784 146	6,13	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	1 729 000	1 498 438	0,42
Informationstechnologie					Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	1 500 000	1 496 453	0,42
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	3 000 000	2 761 827	0,78	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	1 400 000	1 129 610	0,32
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	2 000 000	1 629 338	0,46	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	1 045 000	1 058 731	0,30
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	1 438 000	1 389 220	0,39	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	1 418 000	1 084 070	0,31
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	2 000 000	1 588 587	0,45	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual	USD	2 500 000	1 837 500	0,52
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	1 400 000	1 351 317	0,38	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	2 000 000	1 740 000	0,49
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	4 000 000	2 936 207	0,83	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	824 000	626 240	0,18
TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031	USD	4 200 000	3 413 122	0,95	Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	1 250 000	850 000	0,24
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	2 000 000	1 452 003	0,41	RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 7.875% 01/02/2023	USD	400 000	394 000	0,11
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	2 421 000	1 415 689	0,40	RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	2 200 000	1 578 500	0,44
			17 937 310	5,05	Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6.15% 24/08/2024	USD	1 000 000	877 150	0,25
Grundstoffe					Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025	USD	1 000 000	845 000	0,24
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	200 000	186 660	0,05	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	3 447 000	3 058 989	0,85
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	1 000 000	885 191	0,25	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.45% 25/05/2024	CNH	9 340 000	1 234 083	0,35
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	2 000 000	1 601 260	0,45	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	1 500 000	1 486 875	0,42
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	2 000 000	1 575 814	0,44	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	2 500 000	2 217 819	0,62
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	2 400 000	2 247 979	0,63	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	1 000 000	957 100	0,27
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	805 000	802 307	0,23					
			7 299 211	2,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	700 000	585 375	0,16
			27 353 509	7,70
Versorger				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	3 000 000	2 500 350	0,70
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	3 097 500	2 586 248	0,73
			5 086 598	1,43
Summe Anleihen			286 110 055	80,54
Wandelanleihen				
Zyklische Konsumgüter				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	3 900 000	3 387 150	0,95
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	1 300 000	1 096 550	0,31
			4 483 700	1,26
Finanzen				
Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	2 000 000	1 978 000	0,56
			1 978 000	0,56
Industriewerte				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	36 000 000	4 989 164	1,41
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026	EUR	2 500 000	2 704 845	0,76
			7 694 009	2,17
Immobilien				
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3.5% 24/11/2027	AUD	2 500 000	1 776 788	0,50
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	43 000 000	5 896 530	1,66
			7 673 318	2,16
Summe Wandelanleihen			21 829 027	6,15
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			307 939 082	86,69
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	223 000	212 654	0,06
			212 654	0,06
Zyklische Konsumgüter				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	600 000	552 034	0,16

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	800 000	682 228	0,19
Mercedes-Benz Finance North America LLC, Reg. S 5.5% 27/11/2024	USD	1 000 000	1 007 739	0,28
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	2 600 000	2 513 459	0,70
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	665 000	622 865	0,18
			5 378 325	1,51
Energie				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1 551 000	1 282 350	0,36
			1 282 350	0,36
Finanzen				
Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026	USD	4 000 000	3 965 297	1,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7% 21/11/2025	USD	900 000	919 146	0,26
Macquarie Group Ltd., Reg. S 5.108% 09/08/2026	USD	1 800 000	1 794 976	0,51
Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.098% 21/06/2028	USD	2 300 000	2 154 334	0,61
Morgan Stanley 6.138% 16/10/2026	USD	1 000 000	1 023 012	0,29
Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	3 708 000	3 332 843	0,94
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027	USD	3 000 000	2 721 419	0,77
Societe Generale SA, Reg. S 2.226% 21/01/2026	USD	1 000 000	921 728	0,26
Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	1 800 000	1 765 176	0,50
Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028	USD	1 800 000	1 757 213	0,49
Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	857 000	802 856	0,23
			21 158 000	5,97
Industriewerte				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024	USD	2 500 000	2 414 284	0,68
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 250 296	1 182 855	0,33
			3 597 139	1,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080				
CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	1 200 000	1 096 474	0,31	USD	2 800 000	2 510 900	0,71	
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	2 500 000	2 434 812	0,68				3 396 941	0,96
			3 531 286	0,99	Versorger				
Immobilien					Enel Finance America LLC, Reg. S 7.1% 14/10/2027				
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	1 000 000	886 041	0,25	USD	900 000	932 061	0,26	
								932 061	0,26
					Summe Anleihen				
								39 488 756	11,12
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
								39 488 756	11,12
					Summe Kapitalanlagen				
								347 427 838	97,81
					Barmittel				
								6 538 949	1,84
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								1 228 089	0,35
					Summe Nettovermögen				
								355 194 876	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	49 380 000	USD	7 124 725	14.02.2023	UBS	45 502	0,01
EUR	2 099 502	USD	2 217 904	27.02.2023	HSBC	30 790	0,01
EUR	65 000	USD	69 449	27.02.2023	State Street	170	-
AUD	20 000	USD	13 586	06.03.2023	HSBC	40	-
USD	991 208	AUD	1 450 000	06.03.2023	ANZ	3 337	-
USD	772 807	AUD	1 130 000	06.03.2023	Morgan Stanley	2 948	-
USD	3 098 791	TWD	94 000 000	07.03.2023	UBS	16 441	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						99 228	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	67 925	USD	9 753	31.01.2023	HSBC	99	-
EUR	5 162 586	USD	5 497 280	31.01.2023	HSBC	22 420	0,01
SGD	39 330 832	USD	28 976 388	31.01.2023	HSBC	376 730	0,10
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						399 249	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						498 477	0,14
USD	1 052 847	CNH	7 580 000	14.02.2023	Morgan Stanley	(47 807)	(0,01)
USD	885 661	EUR	839 502	27.02.2023	J.P. Morgan	(13 497)	-
USD	5 386 945	EUR	5 210 000	27.02.2023	Morgan Stanley	(193 282)	(0,06)
USD	2 591 454	EUR	2 450 000	27.02.2023	State Street	(32 645)	(0,01)
TWD	257 000 000	USD	8 613 467	07.03.2023	UBS	(186 189)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(473 420)	(0,13)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7 336	USD	8 924	31.01.2023	HSBC	(74)	-
USD	29 843	SGD	40 354	31.01.2023	HSBC	(274)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(348)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(473 768)	(0,13)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						24 709	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note, 22/03/2023	(210)	USD	103 360	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			103 360	0,03
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	102	KRW	(310 460)	(0,09)
Korea 3 Year Bond, 21/03/2023	157	KRW	(114 227)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(424 687)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(321 327)	(0,09)

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
6 300 000	USD	J.P. Morgan	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	1 201	-
5 000 000	USD	Barclays	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	954	-
5 000 000	USD	Morgan Stanley	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	954	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							3 109	-
12 100 000	USD	Morgan Stanley	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(176 022)	(0,05)
5 100 000	USD	Barclays	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(74 191)	(0,02)
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(10 150)	-
6 600 000	USD	BNP Paribas	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(6 698)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(267 061)	(0,07)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(263 952)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	707 000	553 142	0,11	Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050	USD	200 000	125 808	0,02
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	431 000	346 815	0,07	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200 000	144 101	0,03
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	200 000	194 815	0,04	TCL Technology Investments Ltd., Reg. S 1.875% 14/07/2025	USD	200 000	181 309	0,04
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	400 000	383 500	0,08				3 488 885	0,69
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	900 000	733 526	0,13	Basiskonsumgüter				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200 000	127 676	0,03	Blossom Joy Ltd., Reg. S 2.2% 21/10/2030	USD	368 000	296 338	0,06
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	450 000	340 692	0,07	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual	USD	200 000	187 436	0,04
			2 680 166	0,53	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	200 000	166 384	0,03
Zyklische Konsumgüter								650 158	0,13
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	400 000	368 634	0,07	Energie				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	500 000	321 422	0,06	Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024	USD	200 000	195 500	0,04
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200 000	126 302	0,02	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	305 000	263 342	0,05
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200 000	122 292	0,02	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027	USD	193 500	173 915	0,03
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	250 000	208 043	0,04	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034	USD	369 864	315 303	0,06
JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	428 000	348 514	0,07	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	199 250	0,04
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	500 000	438 178	0,09	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	550 000	516 396	0,11
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	200 000	154 482	0,03	GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026	USD	286 000	274 470	0,05
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	520 000	457 600	0,09	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	404 000	346 080	0,07
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	500 000	492 200	0,11	OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	500 000	475 545	0,10
					Pertamina Persero PT, Reg. S 1.4% 09/02/2026	USD	300 000	268 295	0,05
					Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 27/08/2030	USD	200 000	172 945	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	400 000	368 827	0,08	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	30 000 000	4 469 489	0,88
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200 000	162 787	0,03	China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	90 000 000	12 787 660	2,52
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	200 000	153 889	0,03	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	CNY	180 000 000	26 752 445	5,27
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	414 000	274 274	0,05	China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10 000 000	1 426 745	0,28
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200 000	192 250	0,04	China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	20 000 000	2 858 156	0,56
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300 000	258 309	0,05	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	40 000 000	6 245 839	1,23
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	400 000	313 405	0,06	China Government Bond 3.53% 18/10/2051	CNY	30 000 000	4 532 906	0,89
			4 924 782	0,97	China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	400 000	293 810	0,06
Finanzen					China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	1 094 000	852 286	0,17
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200 000	143 640	0,03	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	700 000	530 222	0,10
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	303 000	262 740	0,05	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	450 000	453 408	0,09
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	200 000	198 241	0,04	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	300 000	318 907	0,06
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	220 000	196 404	0,04	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	700 000	622 986	0,12
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	310 000	278 420	0,05	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	300 000	280 140	0,06
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	300 000	311 842	0,06	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	400 000	302 311	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164	USD	200 000	209 059	0,04	Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031	USD	300 000	237 615	0,05
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	600 000	438 334	0,09	Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20 000 000	3 023 287	0,59
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	600 000	505 591	0,10	Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	800 000	779 679	0,15
China Development Bank 3.39% 10/07/2027	CNY	50 000 000	7 329 376	1,44					
China Development Bank 3.7% 20/10/2030	CNY	60 000 000	9 024 077	1,77					
China Government Bond 3.54% 16/08/2028	CNY	20 000 000	3 023 834	0,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	500 000	312 420	0,06	Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	618 000	508 182	0,10
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	350 000	338 255	0,07	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	200 000	190 814	0,04
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	200 000	210 169	0,04	Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025	USD	700 000	673 921	0,13
Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	383 000	344 584	0,07	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	200 000	159 075	0,03
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	300 000 000	3 683 963	0,72	Korea Treasury 1.25% 10/09/2023	KRW	23 000 000 000	17 884 337	3,53
India Government Bond 8.2% 24/09/2025	INR	100 000 000	1 241 993	0,24	Korea Treasury 0.875% 10/12/2023	KRW	40 000 000 000	30 793 062	6,07
India Government Bond 8.24% 15/02/2027	INR	500 000 000	6 251 547	1,23	Korea Treasury 1.125% 10/06/2024	KRW	18 000 000 000	13 722 305	2,70
India Government Bond 8.3% 31/12/2042	INR	80 000 000	1 057 264	0,21	Korea Treasury 1.5% 10/12/2030	KRW	7 500 000 000	5 008 509	0,99
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	250 000 000 000	16 594 626	3,26	Korea Treasury 1.125% 10/09/2039	KRW	13 000 000 000	6 987 690	1,37
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	134 000 000 000	8 706 835	1,71	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	400 000	371 000	0,07
Indonesia Government Bond 7.375% 15/10/2030	IDR	130 000 000 000	8 618 099	1,69	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	312 000	310 083	0,06
Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	274 000	268 630	0,05	Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024	USD	200 000	196 878	0,04
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	227 258 000 000	15 061 999	2,96	Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	600 000	581 955	0,11
Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	47 000 000 000	3 346 840	0,66	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	334 000	281 245	0,06
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	129 000 000 000	8 533 010	1,68	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	904 000	796 831	0,16
Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052	USD	360 000	306 851	0,06	Norinchukin Bank (The), Reg. S 4.867% 14/09/2027	USD	200 000	198 103	0,04
Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	250 000	246 188	0,05	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	500 000	492 906	0,10
Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	1 200 000	1 375 580	0,27	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	383 000	292 466	0,06
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	500 000	602 500	0,12	Philippines Government Bond 4.5% 20/04/2024	PHP	100 000 000	1 761 900	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Philippines Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	110 000 000	1 955 101	0,38	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	404 000	351 426	0,07
Philippines Government Bond 6.25% 22/03/2028	PHP	250 000 000	4 430 911	0,87				324 108 183	63,74
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	200 000	163 857	0,03	Industriewerte				
Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042	USD	500 000	408 750	0,08	Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	218 000	155 601	0,03
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	400 000	431 721	0,08	Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062	USD	200 000	144 369	0,03
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	800 000	653 476	0,13	Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	750 000	652 936	0,13
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	200 000	187 140	0,04	eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	475 000	315 875	0,06
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	600 000	524 716	0,10	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 1.507% 17/09/2025	USD	900 000	809 540	0,16
Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	SGD	16 000 000	11 821 132	2,32	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	1 000 000	765 410	0,15
Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	20 500 000	13 635 652	2,68	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	358 000	312 794	0,06
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	13 000 000	9 344 848	1,84	Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	540 000	514 177	0,10
Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10 000 000	7 641 816	1,50	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	500 000	396 345	0,08
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	3 130 000	2 038 183	0,40	Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	400 000	307 613	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025	USD	200 000	206 251	0,04				4 374 660	0,86
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	549 000 000	13 491 723	2,65	Informationstechnologie				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	284 000	262 152	0,05	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	600 000	552 365	0,11
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	400 000	391 030	0,08	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	400 000	386 431	0,08
US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	9 000 000	8 815 078	1,73	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200 000	158 859	0,03
Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	400 000	351 156	0,07	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	800 000	587 241	0,11
					TSMC Arizona Corp. 3.25% 25/10/2051	USD	200 000	145 655	0,03
					TSMC Global Ltd., Reg. S 4.625% 22/07/2032	USD	200 000	197 077	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500 000	363 001	0,07	NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	446 000	337 577	0,07
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	257 000	150 282	0,03	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	442 000	335 920	0,07
			2 540 911	0,50	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	452 000	401 121	0,08
Grundstoffe					Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	500 000	443 564	0,09
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	550 000	486 855	0,10	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	500 000	478 550	0,08
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	200 000	160 126	0,03	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200 000	167 250	0,03
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	500 000	393 953	0,08				5 029 040	0,98
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	600 000	561 996	0,11	Versorger				
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	274 000	265 411	0,05	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	400 000	333 380	0,07
			1 868 341	0,37	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	485 865	405 671	0,08
Immobilien					Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025	USD	200 000	192 930	0,04
BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	400 000	222 078	0,04	Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	500 000	478 145	0,09
China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% 26/08/2024	USD	300 000	290 653	0,06	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	168 073	0,03
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	200 000	190 800	0,04	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	300 000	249 948	0,05
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	500 000	407 444	0,08	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	200 000	193 486	0,04
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	400 000	399 054	0,08				2 021 633	0,40
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	300 000	242 059	0,05	Summe Anleihen			351 686 759	69,17
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	300 000	303 942	0,06	Wandelanleihen				
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	248 000	189 598	0,04	Zyklische Konsumgüter				
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200 000	150 500	0,03	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	400 000	347 400	0,07
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	539 000	468 930	0,08	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	200 000	168 700	0,03
								516 100	0,10
					Industriewerte				
					Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	4 000 000	554 352	0,11
								554 352	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Immobilien					Monetary Authority of Singapore Bill 0% 24/02/2023				
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	6 000 000	822 771	0,16		SGD	9 000 000	6 671 284	1,31
			822 771	0,16	Monetary Authority of Singapore Bill 0% 17/03/2023				
Summe Wandelanleihen						SGD	11 000 000	8 132 658	1,60
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Monetary Authority of Singapore Bill 0% 24/03/2023				
			353 579 982	69,54		SGD	25 000 000	18 467 065	3,62
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030				
Anleihen						USD	554 000	497 949	0,10
Zyklische Konsumgüter					Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	200 000	184 012	0,04		THB	172 619 000	4 296 754	0,85
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	200 000	187 327	0,03	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042				
			371 339	0,07		THB	300 000 000	7 001 706	1,38
Energie					Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	260 000	214 965	0,04		USD	300 000	294 196	0,06
			214 965	0,04	Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028				
Finanzen						USD	340 000	331 918	0,07
Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026	USD	550 000	545 228	0,11	Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028				
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	1 100 000	797 557	0,16		USD	200 000	187 364	0,04
Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024	MYR	9 800 000	2 236 837	0,44			120 796 693	23,76	
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	36 000 000	8 210 939	1,61	Industriewerte				
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	28 000 000	6 283 788	1,24	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031				
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	108 200 000	24 400 304	4,79		USD	167 376	158 347	0,03
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	44 900 000	9 876 930	1,94			158 347	0,03	
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	52 100 000	11 880 987	2,34	Informationstechnologie				
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	30 100 000	7 114 943	1,40	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025				
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	17 000 000	3 568 286	0,70		USD	400 000	389 570	0,08
							389 570	0,08	
					Immobilien				
					Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080				
						USD	500 000	448 375	0,09
							448 375	0,09	
					Summe Anleihen				
							122 379 289	24,07	
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
							122 379 289	24,07	
					Summe Kapitalanlagen				
							475 959 271	93,61	
					Barmittel				
							22 490 410	4,42	
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
							9 992 964	1,97	
					Summe Nettovermögen				
							508 442 645	100,00	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MYR	89 400 000	USD	19 255 668	06.01.2023	BNP Paribas	1 042 018	0,20
USD	32 528 339	TWD	990 000 000	12.01.2023	Barclays	165 121	0,03
SGD	62 000 000	USD	43 959 584	18.01.2023	Goldman Sachs	2 302 388	0,45
JPY	681 475 272	USD	5 171 712	23.01.2023	HSBC	10 277	-
JPY	673 524 728	USD	5 066 843	23.01.2023	J.P. Morgan	54 689	0,01
IDR	221 000 000 000	USD	14 037 985	25.01.2023	BNP Paribas	259 168	0,05
PHP	1 648 000 000	USD	27 767 481	31.01.2023	Barclays	1 864 688	0,37
CNH	158 200 000	USD	21 975 274	14.02.2023	BNP Paribas	996 169	0,20
THB	156 000 000	USD	4 279 601	15.02.2023	Citibank	244 353	0,05
THB	886 000 000	USD	24 331 301	15.02.2023	HSBC	1 362 433	0,27
KRW	9 300 000 000	USD	7 123 499	03.03.2023	BNP Paribas	292 423	0,06
INR	1 316 000 000	USD	15 824 726	16.03.2023	HSBC	11 507	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						8 605 234	1,69
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	1 065 321	USD	1 151 696	31.01.2023	HSBC	5 482	-
EUR	40 651 281	USD	43 287 094	31.01.2023	HSBC	176 182	0,04
SGD	544 812	USD	401 386	31.01.2023	HSBC	5 214	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						186 878	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						8 792 112	1,73
USD	35 192 480	MYR	161 500 000	06.01.2023	BNP Paribas	(1 475 041)	(0,29)
USD	26 386 499	SGD	35 600 000	18.01.2023	RBC	(176 827)	(0,04)
USD	6 557 720	SGD	9 000 000	18.01.2023	State Street	(157 728)	(0,03)
USD	15 223 080	IDR	238 500 000 000	20.01.2023	HSBC	(214 309)	(0,04)
USD	6 566 738	THB	230 000 000	15.02.2023	HSBC	(103 193)	(0,02)
USD	9 889 732	KRW	12 700 000 000	03.03.2023	UBS	(237 388)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 364 486)	(0,47)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	97 314	EUR	91 348	31.01.2023	HSBC	(353)	-
USD	495	SGD	673	31.01.2023	HSBC	(7)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(360)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2 364 846)	(0,47)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6 427 266	1,26

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(754)	USD	76 578	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(43)	USD	31 242	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			107 820	0,02
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	316	KRW	(964 618)	(0,19)
Korea 3 Year Bond, 21/03/2023	480	KRW	(349 229)	(0,07)
US 10 Year Note, 22/03/2023	76	USD	(38 457)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(1 352 304)	(0,26)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(1 244 484)	(0,24)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1 300 000	USD	J.P. Morgan	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	248	-
1 000 000	USD	Barclays	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	191	-
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	190	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							629	-
2 400 000	USD	Morgan Stanley	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(34 913)	(0,01)
1 000 000	USD	Barclays	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(14 547)	-
2 000 000	USD	Morgan Stanley	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(2 030)	-
1 300 000	USD	BNP Paribas	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(1 320)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(52 810)	(0,01)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(52 181)	(0,01)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	
97 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,435% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day	08.03.2024	4 213 727	0,83	
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte						4 213 727	0,83
132 000 000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 day Erhält Festzinssatz 1,237%	08.03.2024	(3 393 172)	(0,67)	
103 000 000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 day Erhält Festzinssatz 1,279%	23.02.2024	(2 570 233)	(0,51)	
90 000 000 000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 month Erhält Festzinssatz 2,833%	20.04.2024	(1 000 654)	(0,20)	
75 000 000 000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 month Erhält Festzinssatz 3,746%	06.12.2024	(76 014)	(0,01)	
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten						(7 040 073)	(1,39)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten						(2 826 346)	(0,56)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Indonesia Government Bond 8.375% 15/09/2026 Zahlt Spread von 0,000% auf Nennwert	Standard Chartered	45 000 000 000	IDR	15.09.2026	3 152 869
Erhält Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Zahlt Spread von 0,000% auf Nennwert	Citigroup	35 000 000 000	IDR	15.03.2029	2 562 131
Erhält Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 Zahlt Spread von 0,000% auf Nennwert	Standard Chartered	4 000 000 000	IDR	15.03.2034	288 092
				USD	6 003 092

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(350)	US Treasury 5 Year Note, Put, 108.250, 27/01/2023	USD	UBS	(314 453)	(0,06)
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten				(314 453)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	800 000	707 392	0,61	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027	USD	1 200 000	1 184 844	1,01
			707 392	0,61	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1 000 000	958 936	0,82
					Arion Banki HF, Reg. S 4.875% 21/12/2024	EUR	500 000	514 340	0,44
Zyklische Konsumgüter									
Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	600 000	555 614	0,48	Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	USD	2 200 000	2 074 249	1,78
Kia Corp., Reg. S 2.375% 14/02/2025	USD	200 000	185 796	0,16	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	300 000	321 232	0,27
Kia Corp., Reg. S 2.75% 14/02/2027	USD	800 000	707 546	0,61	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	1 500 000	1 256 903	1,08
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	1 400 000	1 191 704	1,01	Banco Santander SA, Reg. S 0.625% 24/06/2029	EUR	500 000	438 803	0,38
Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027	EUR	500 000	472 065	0,40	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	800 000	714 197	0,61
ZF Finance GmbH, Reg. S 2% 06/05/2027	EUR	800 000	701 077	0,60	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.375% 11/08/2031	EUR	500 000	449 904	0,39
			3 813 802	3,26	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	1 200 000	1 177 877	1,01
Basiskonsumgüter									
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1 200 000	909 198	0,78	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033	EUR	1 700 000	1 379 834	1,18
			909 198	0,78	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	400 000	432 561	0,37
Energie									
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024	USD	500 000	438 725	0,38	CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	200 000	218 164	0,19
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	477 241	400 800	0,34	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	1 600 000	1 381 890	1,18
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	1 000 000	938 902	0,80	Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027	USD	1 600 000	1 476 042	1,26
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	400 000	384 500	0,33	Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	700 000	575 739	0,49
Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049	USD	1 489 815	1 202 139	1,03	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200 000	170 163	0,15
Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025	USD	2 200 000	2 030 250	1,74	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	300 000	312 895	0,27
			5 395 316	4,62	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026	EUR	700 000	656 470	0,56
Finanzen									
ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033	EUR	1 000 000	1 024 663	0,88	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027	USD	500 000	509 535	0,44
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029	USD	1 200 000	974 359	0,83	Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 8.75% 17/06/2031	USD	600 000	474 000	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
EDP Finance BV, Reg. S 6.3% 11/10/2027	USD	600 000	617 901	0,53	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031	USD	2 100 000	1 779 569	1,52
Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025	USD	700 000	630 270	0,54	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	1 000 000	822 236	0,70
European Bank for Reconstruction & Development 1.625% 27/09/2024	USD	300 000	285 050	0,24	Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027	EUR	1 400 000	1 346 501	1,15
European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	2 000 000	1 884 186	1,61	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	500 000	379 146	0,32
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	1 000 000	797 480	0,68	Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 2.375% 24/03/2026	USD	700 000	656 952	0,56
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.625% 07/04/2027	EUR	800 000	783 968	0,67	Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 1% 28/05/2030	USD	600 000	477 487	0,41
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	400 000	408 307	0,35	Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	500 000	367 631	0,31
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	1 400 000	1 327 717	1,14	Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0.05% 25/11/2030	EUR	500 000	403 943	0,35
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	700 000	651 931	0,56	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025	EUR	1 000 000	1 042 187	0,89
Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	800 000	562 457	0,48	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1 200 000	951 557	0,81
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032	USD	800 000	685 812	0,59	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.75% 01/03/2023	USD	200 000	199 969	0,17
Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026	USD	700 000	597 962	0,51	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	2 300 000	2 267 366	1,93
ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1 400 000	1 409 183	1,21	Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	900 000	768 515	0,66
International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025	USD	2 000 000	1 934 298	1,66	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1 000 000	1 079 302	0,92
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.75% 12/04/2027	USD	200 000	196 812	0,17	Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	1 700 000	1 566 099	1,34
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S 3.875% 15/04/2031	USD	800 000	728 964	0,62	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027	USD	400 000	364 952	0,31
Jyske Bank A/S, Reg. S 5.5% 16/11/2027	EUR	600 000	645 792	0,55	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	600 000	511 642	0,44
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	600 000	572 442	0,49	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025	EUR	700 000	734 726	0,63
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030	USD	1 500 000	1 174 347	1,00	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900 000	746 024	0,64
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	500 000	463 750	0,40	Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	1 600 000	1 227 758	1,05
					Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	200 000	178 009	0,15
					Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	1 100 000	1 008 232	0,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	500 000	472 384	0,40	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	800 000	673 546	0,58
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029	USD	800 000	675 939	0,58				2 392 213	2,05
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	200 000	212 286	0,18	Immobilien				
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	600 000	641 030	0,55	Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	1 000 000	747 894	0,64
UniCredit SpA, Reg. S 0.8% 05/07/2029	EUR	200 000	171 933	0,15	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	255 000	263 419	0,23
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1 800 000	1 573 063	1,35	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1 200 000	1 035 463	0,89
Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034	USD	1 200 000	1 306 290	1,12	Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031	USD	200 000	160 850	0,14
US Treasury Bill 0% 05/01/2023	USD	1 000 000	999 510	0,86	CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	1 300 000	991 921	0,85
US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	2 000 000	1 991 381	1,70	CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	300 000	195 471	0,17
US Treasury Bill 0% 09/03/2023	USD	2 000 000	1 983 997	1,70	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1 300 000	1 103 808	0,94
			63 943 845	54,71	Growthpoint Properties International Pty. Ltd., REIT, Reg. S 5.872% 02/05/2023	USD	1 000 000	996 330	0,85
Industriewerte					GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1 500 000	1 172 398	1,00
Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027	EUR	500 000	532 500	0,46	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	700 000	584 818	0,50
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	1 250 000	1 102 500	0,94	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/07/2026	EUR	1 000 000	858 357	0,73
MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	700 000	554 883	0,47	LOTTE Property & Development Co. Ltd., Reg. S 4.5% 01/08/2025	USD	400 000	387 128	0,33
Owens Corning 3.95% 15/08/2029	USD	500 000	455 535	0,39	MAS Securities BV, Reg. S 4.25% 19/05/2026	EUR	400 000	337 170	0,29
			2 645 418	2,26	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1 200 000	1 110 896	0,95
Informationstechnologie					Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	200 000	171 733	0,15
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	1 200 000	1 158 272	0,99	Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	100 000	104 968	0,09
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	1 800 000	1 321 293	1,13	Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	700 000	596 198	0,51
			2 479 565	2,12				10 818 822	9,26
Grundstoffe					Versorger				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	400 000	345 708	0,30	AB Ignitis Grupe, Reg. S 2% 14/07/2027	EUR	1 000 000	953 489	0,82
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029	EUR	300 000	235 343	0,20	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	1 000 000	984 926	0,84
Covestro AG, Reg. S 4.75% 15/11/2028	EUR	500 000	535 834	0,46					
Fibria Overseas Finance Ltd. 5.5% 17/01/2027	USD	600 000	601 782	0,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029	USD	1 200 000	1 092 519	0,94	Natura Cosméticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	1 300 000	1 066 588	0,91
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027	USD	700 000	576 862	0,49				2 097 415	1,79
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	382 000	332 040	0,28	Energie				
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	500 000	395 250	0,34	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	1 200 000	1 069 764	0,92
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	700 000	668 482	0,57	Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027	USD	500 000	458 738	0,39
Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029	USD	1 100 000	1 053 157	0,90				1 528 502	1,31
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	442 500	369 464	0,32	Finanzen				
Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025	USD	500 000	482 326	0,41	Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	1 500 000	1 343 798	1,15
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	950 000	791 503	0,68	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026	USD	500 000	495 949	0,42
Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	200 000	218 965	0,19				1 839 747	1,57
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	200 000	179 262	0,15	Gesundheitswesen				
			8 098 245	6,93	Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027	USD	200 000	187 494	0,16
Summe Anleihen			101 203 816	86,60				187 494	0,16
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			101 203 816	86,60	Industriewerte				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	200 000	168 380	0,14
Anleihen					Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	648 625	576 792	0,50
Kommunikationsdienste								745 172	0,64
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	600 000	477 117	0,41	Informationstechnologie				
			477 117	0,41	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	1 200 000	1 039 455	0,89
Zyklische Konsumgüter								1 039 455	0,89
MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026	USD	1 000 000	897 470	0,77	Grundstoffe				
			897 470	0,77	Klabın Austria GmbH, Reg. S 3.2% 12/01/2031	USD	300 000	240 765	0,21
Basiskonsumgüter								240 765	0,21
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	1 100 000	1 030 827	0,88	Immobilien				
					Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	900 000	841 847	0,72
					HAT Holdings I LLC, REIT, Reg. S 3.375% 15/06/2026	USD	400 000	351 636	0,30
								1 193 483	1,02
					Versorger				
					Clearway Energy Operating LLC, Reg. S 3.75% 15/02/2031	USD	300 000	249 374	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032	USD	800 000	674 192	0,58	Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	300 000	260 058	0,22
Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034	USD	1 500 000	1 367 661	1,17				2 886 091	2,47
Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	400 000	334 806	0,29				13 132 711	11,24
					Summe Anleihen				
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			13 132 711	11,24
					Summe Kapitalanlagen			114 336 527	97,84
					Barmittel			1 713 454	1,47
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			805 511	0,69
					Summe Nettovermögen			116 855 492	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	407 768	USD	431 899	25.01.2023	ANZ	3 885	-
EUR	202 183	USD	216 060	25.01.2023	UBS	15	-
USD	160 324	EUR	149 997	25.01.2023	Goldman Sachs	22	-
EUR	344 805	USD	368 459	24.02.2023	ANZ	777	-
EUR	302 402	USD	323 472	24.02.2023	UBS	356	-
USD	19 058 987	EUR	17 796 686	24.02.2023	UBS	1 350	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6 405	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	115 524	USD	124 888	31.01.2023	HSBC	596	-
EUR	6 569 117	USD	6 995 064	31.01.2023	HSBC	28 462	0,03
GBP	11 335	USD	13 653	31.01.2023	HSBC	21	-
USD	8 167	GBP	6 696	31.01.2023	HSBC	89	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						29 168	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						35 573	0,03
USD	18 168 745	EUR	17 528 026	25.01.2023	ANZ	(563 531)	(0,48)
USD	129 220	EUR	124 345	25.01.2023	Goldman Sachs	(3 667)	-
USD	407 793	EUR	388 085	25.01.2023	UBS	(6 956)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(574 154)	(0,49)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7 440 151	USD	9 050 710	31.01.2023	HSBC	(75 481)	(0,07)
USD	2 422	GBP	2 012	31.01.2023	HSBC	(5)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(75 486)	(0,07)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(649 640)	(0,56)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(614 067)	(0,53)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(37)	EUR	131 465	0,11
Euro-Bund, 08/03/2023	(20)	EUR	163 414	0,14
US 5 Year Note, 31/03/2023	(38)	USD	7 976	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			302 855	0,26
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			302 855	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste					Finanzen				
Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027	USD	1 300 000	1 144 000	0,25	Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025	USD	4 000 000	3 693 230	0,80
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	2 000 000	1 933 440	0,42				7 892 571	1,73
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1 500 000	1 091 820	0,24	4finance SA 10.75% 26/10/2026	EUR	500 000	471 191	0,10
IHS Holding Ltd., Reg. S 5.625% 29/11/2026	USD	1 000 000	834 000	0,18	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027	USD	2 000 000	1 974 760	0,43
IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028	USD	500 000	407 820	0,09	Africa Finance Corp., Reg. S 3.875% 13/04/2024	USD	4 000 000	3 904 920	0,85
Liquid Telecom- munications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026	USD	1 000 000	728 440	0,16	Africa Finance Corp., Reg. S 3.125% 16/06/2025	USD	2 500 000	2 336 600	0,51
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	4 500 000	4 310 448	0,95	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	7 000 000	6 631 100	1,45
Silknet JSC, Reg. S 8.375% 31/01/2027	USD	500 000	473 750	0,10	Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028	USD	500 000	432 375	0,09
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 4.25% 21/01/2025	USD	2 000 000	1 930 078	0,42	Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	1 000 000	860 500	0,19
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	500 000	440 057	0,10	African Development Bank 0.75% 03/04/2023	USD	1 000 000	990 405	0,22
			13 293 853	2,91	African Export-Import Bank (The), Reg. S 5.25% 11/10/2023	USD	5 000 000	4 984 930	1,09
Zyklische Konsumgüter					African Export-Import Bank (The), Reg. S 4.125% 20/06/2024	USD	5 000 000	4 890 050	1,07
Kia Corp., Reg. S 1.75% 16/10/2026	USD	1 000 000	861 632	0,19	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	2 000 000	1 800 000	0,39
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	1 500 000	1 277 125	0,28	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	1 000 000	828 950	0,18
			2 138 757	0,47	Asian Development Bank 2.625% 30/01/2024	USD	2 000 000	1 954 046	0,43
Basiskonsumgüter					Asian Development Bank 0.625% 29/04/2025	USD	2 000 000	1 834 531	0,40
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1 000 000	754 938	0,17	Asian Development Bank 2% 24/04/2026	USD	1 600 000	1 490 309	0,33
			754 938	0,17	Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030	USD	6 000 000	5 174 790	1,13
Energie					Banco Bilbao Vizcaya Argentario Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025	USD	4 000 000	3 871 880	0,85
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	955 000	802 035	0,18	Banco Daycoval SA, Reg. S 4.25% 13/12/2024	USD	1 000 000	967 800	0,21
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	1 000 000	938 902	0,21	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027	USD	4 000 000	3 692 304	0,81
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1 000 000	856 634	0,19					
Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049	USD	1 986 420	1 601 770	0,35					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco del Estado de Chile, Reg. S 2.704% 09/01/2025	USD	5 000 000	4 729 587	1,04	Bayport Management Ltd., Reg. S 13% 20/05/2025	USD	1 000 000	990 240	0,22
Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 11/01/2029	USD	2 000 000	1 872 600	0,41	Benin Government International Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	500 000	389 669	0,09
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	2 000 000	1 999 000	0,44	Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3.5% 25/06/2024	USD	6 200 000	5 673 707	1,24
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	1 000 000	964 855	0,21	BOI Finance BV, Reg. S 7.5% 16/02/2027	EUR	1 500 000	1 292 867	0,28
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	3 500 000	2 945 251	0,64	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 2% 06/05/2025	USD	5 000 000	4 668 672	1,02
Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	3 500 000	3 318 582	0,73	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026	USD	1 000 000	890 240	0,19
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.3% 15/06/2027	USD	1 000 000	965 250	0,21	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025	EUR	500 000	547 699	0,12
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 08/09/2027	EUR	500 000	522 983	0,11	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	3 500 000	3 019 462	0,66
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 2% 01/06/2030	EUR	2 000 000	1 765 934	0,39	Chile Government Bond 0.1% 26/01/2027	EUR	1 000 000	916 011	0,20
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 0.5% 08/07/2031	EUR	2 500 000	1 878 344	0,41	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	500 000	423 500	0,09
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 11/04/2024	USD	5 200 000	5 096 676	1,12	CIMB Bank Bhd., Reg. S 2.125% 20/07/2027	USD	4 500 000	3 949 239	0,86
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.75% 13/05/2025	USD	4 300 000	4 216 752	0,92	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025	USD	500 000	482 648	0,11
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	3 000 000	2 680 545	0,59	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	5 000 000	4 188 275	0,92
Bank Muscat SAOG, Reg. S 4.75% 17/03/2026	USD	1 000 000	955 850	0,21	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	2 500 000	2 398 238	0,53
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.625% 20/07/2023	USD	4 000 000	3 988 040	0,87	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	2 650 000	2 652 915	0,58
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	6 000 000	5 891 160	1,29	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	3 000 000	2 268 363	0,50
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	7 000 000	6 609 890	1,45	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027	USD	500 000	509 784	0,11
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031	USD	1 000 000	856 750	0,19	Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.875% 23/05/2024	USD	5 000 000	4 824 750	1,06
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033	EUR	1 400 000	1 135 778	0,25	Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028	USD	2 000 000	1 657 860	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9.5% 18/04/2024	USD	1 500 000	1 468 125	0,32	International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030	USD	5 000 000	3 988 919	0,87
Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025	USD	2 500 000	2 251 150	0,49	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030	USD	7 500 000	5 875 818	1,29
Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 18/10/2026	EUR	500 000	492 269	0,11	International Finance Corp. 0.5% 20/03/2023	USD	2 000 000	1 983 907	0,43
Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 3.516% 06/03/2024	USD	2 600 000	2 548 910	0,56	International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030	USD	6 000 000	4 698 640	1,03
European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	5 000 000	4 704 726	1,03	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5.5% 19/11/2025	USD	2 000 000	1 744 000	0,38
European Bank for Reconstruction & Development 0.5% 19/05/2025	USD	3 000 000	2 739 543	0,60	Isdb Trust Services NO 2 SARL, Reg. S 4.747% 27/10/2027	USD	1 000 000	1 016 497	0,22
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.625% 07/04/2027	EUR	1 000 000	980 386	0,21	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	6 000 000	5 287 586	1,16
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	900 000	918 683	0,20	Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	500 000	466 714	0,10
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	5 500 000	5 216 029	1,14	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	3 200 000	2 553 761	0,56
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026	USD	6 000 000	5 799 780	1,27	Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032	USD	700 000	666 209	0,15
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	2 500 000	2 452 750	0,54	Korea Development Bank (The), Reg. S 3.125% 07/06/2025	USD	1 500 000	1 441 950	0,32
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	1 500 000	1 399 301	0,31	Korea Government Bond 2% 19/06/2024	USD	3 000 000	2 883 873	0,63
Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	500 000	352 209	0,08	Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026	USD	6 900 000	6 176 837	1,35
ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026	USD	2 500 000	2 386 115	0,52	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	1 700 000	1 576 750	0,35
ICICI Bank Ltd., Reg. S 3.8% 14/12/2027	USD	1 500 000	1 387 892	0,30	Luminor Bank A/S, Reg. S 5% 29/08/2024	EUR	900 000	953 847	0,21
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032	USD	500 000	430 245	0,09	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	2 000 000	2 011 027	0,44
Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026	USD	1 000 000	855 160	0,19	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.539% 23/09/2026	EUR	400 000	372 183	0,08
Industrial Bank of Korea, Reg. S 5.125% 25/10/2024	USD	500 000	499 997	0,11	Manappuram Finance Ltd., Reg. S 5.9% 13/01/2023	USD	4 000 000	3 980 000	0,87
Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027	USD	2 000 000	1 803 436	0,39	Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033	USD	1 800 000	1 878 300	0,41
					mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	3 000 000	2 467 606	0,54
					Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027	EUR	3 000 000	2 885 990	0,63
					Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	2 000 000	1 840 346	0,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	3 000 000	2 279 510	0,50	Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	2 600 000	1 996 269	0,44
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl, Reg. S 4.875% 15/01/2028	USD	2 000 000	1 782 840	0,39	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	500 000	463 108	0,10
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 1.375% 24/06/2025	EUR	1 000 000	970 160	0,21	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	500 000	446 220	0,10
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 0.375% 09/06/2026	EUR	500 000	441 030	0,10	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	1 000 000	884 250	0,19
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 1.625% 03/02/2028	EUR	500 000	447 717	0,10	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	3 800 000	3 328 933	0,73
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 4.4% 02/09/2023	USD	2 000 000	1 970 326	0,43	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	1 500 000	1 378 893	0,30
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4.85% 21/10/2025	USD	3 000 000	2 706 000	0,59	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	1 200 000	1 156 044	0,25
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025	EUR	1 000 000	1 042 431	0,23	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	500 000	461 485	0,10
Paraguay Government Bond, Reg. S 4.95% 28/04/2031	USD	3 000 000	2 910 385	0,64	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 2.75% 16/05/2023	USD	1 400 000	1 388 394	0,30
Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	500 000	327 374	0,07	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3.9% 11/02/2024	USD	1 000 000	986 623	0,22
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	2 200 000	2 168 786	0,47	Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	3 000 000	2 833 701	0,62
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	500 000	381 809	0,08	State Bank of India, Reg. S 4.375% 24/01/2024	USD	1 000 000	987 977	0,22
Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	2 500 000	2 700 650	0,59	TBC Bank JSC, Reg. S 5.75% 19/06/2024	USD	2 000 000	1 947 500	0,43
Philippine National Bank, Reg. S 3.28% 27/09/2024	USD	4 790 000	4 526 506	0,99	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.75% 15/04/2029	USD	4 000 000	3 899 407	0,85
Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	2 000 000	1 717 913	0,38	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	4 500 000	3 938 352	0,86
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027	USD	1 000 000	914 260	0,20	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	1 500 000	1 386 799	0,30
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	1 000 000	852 755	0,19	Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034	USD	1 500 000	1 622 331	0,36
ProCredit Holding AG & Co. KGaA 6% 06/05/2026	EUR	500 000	539 463	0,12	US Treasury Bill 0% 05/01/2023	USD	13 000 000	12 997 377	2,85
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	3 500 000	2 902 469	0,64	US Treasury Bill 0% 17/01/2023	USD	11 500 000	11 483 569	2,51
RHB Bank Bhd., Reg. S 3.766% 19/02/2024	USD	1 000 000	983 389	0,22	US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	7 000 000	6 972 109	1,53
					US Treasury Bill 0% 09/03/2023	USD	5 000 000	4 961 738	1,09
					Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5.75% 02/12/2024	USD	2 000 000	1 882 500	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens				
WLB Asset II B Pte. Ltd., Reg. S 3.95% 10/12/2024	USD	500 000	474 375	0,10	Growthpoint Properties International Pty. Ltd., REIT, Reg. S 5.872% 02/05/2023	USD	1 000 000	996 330	0,22				
WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S 3.9% 23/12/2025	USD	500 000	464 925	0,10	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	3 500 000	2 738 116	0,60				
WLB Asset II Pte. Ltd., Reg. S 4% 14/01/2024	USD	500 000	491 875	0,11	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1 500 000	1 386 835	0,30				
			340 067 400	74,44				9 179 472	2,01				
Gesundheitswesen					Versorger								
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3.25% 09/07/2025	USD	2 000 000	1 860 470	0,41	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	1 000 000	984 926	0,22				
			1 860 470	0,41	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	955 000	830 100	0,18				
Industriewerte					Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049					USD	1 500 000	1 211 175	0,27
Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027	EUR	2 500 000	2 659 215	0,58	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	500 000	395 250	0,09				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3.65% 07/05/2030	USD	1 000 000	910 528	0,20	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	442 500	369 464	0,08				
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	316 000	279 660	0,06	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	900 000	757 655	0,17				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	3 000 000	2 790 000	0,61	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1 500 000	1 249 741	0,26				
NongHyup Bank, Reg. S 1.25% 20/07/2025	USD	2 000 000	1 810 291	0,40				5 798 311	1,27				
			8 449 694	1,85	Summe Anleihen								
Informationstechnologie					399 810 269								
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	4 500 000	4 357 877	0,96	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind								
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	3 500 000	2 577 699	0,56	399 810 269								
			6 935 576	1,52	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								
Grundstoffe					Anleihen								
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	500 000	493 708	0,11	Kommunikationsdienste								
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	3 500 000	2 945 519	0,64	CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032	USD	200 000	175 907	0,04				
			3 439 227	0,75	Millicom International Cellular SA, Reg. S 4.5% 27/04/2031	USD	958 000	806 011	0,17				
Immobilien					981 918								
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031	USD	1 500 000	1 206 375	0,26	Zyklische Konsumgüter								
CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	1 000 000	762 887	0,17	MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026	USD	1 500 000	1 347 480	0,30				
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	600 000	388 727	0,09	MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031	USD	1 500 000	1 161 600	0,25				
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	2 000 000	1 700 202	0,37				2 509 080	0,55				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					Gesundheitswesen				
Natura Cosméticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	2 500 000	2 043 038	0,45	Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	500 000	462 610	0,10
			2 043 038	0,45				462 610	0,10
Energie					Industriewerte				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	1 910 000	1 661 603	0,36	ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026	USD	2 500 000	2 207 925	0,48
			1 661 603	0,36	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	1 500 000	1 261 319	0,28
Finanzen								3 469 244	0,76
Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	3 000 000	2 687 595	0,59	Informationstechnologie				
Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031	USD	3 200 000	2 726 467	0,60	StoneCo Ltd., Reg. S 3.95% 16/06/2028	USD	1 500 000	1 198 965	0,26
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030	USD	6 000 000	5 440 649	1,19				1 198 965	0,26
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 2.875% 14/10/2031	USD	2 000 000	1 666 613	0,36	Versorger				
Banco Industrial SA, Reg. S 4.875% 29/01/2031	USD	1 500 000	1 408 163	0,31	Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034	USD	500 000	455 887	0,10
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.375% 18/01/2023	USD	1 000 000	999 230	0,22	Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038	USD	1 000 000	902 695	0,20
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	5 000 000	4 566 084	1,00				1 358 582	0,30
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030	USD	2 500 000	2 008 188	0,44	Summe Anleihen				
Banco Santander Chile, Reg. S 2.7% 10/01/2025	USD	3 700 000	3 494 573	0,77				53 114 928	11,63
Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031	USD	1 500 000	1 280 663	0,28	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	3 500 000	3 470 950	0,76				53 114 928	11,63
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	4 000 000	3 351 303	0,73	Summe Kapitalanlagen				
Banistmo SA, Reg. S 4.25% 31/07/2027	USD	1 000 000	917 619	0,20				452 925 197	99,16
Credicorp Ltd., Reg. S 2.75% 17/06/2025	USD	1 500 000	1 404 905	0,31	Barmittel				
Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029	USD	3 500 000	3 190 915	0,70				4 453 114	0,97
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032	USD	1 000 000	815 971	0,18	Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								(623 141)	(0,13)
			39 429 888	8,64	Summe Nettovermögen				
								456 755 170	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	333 856	USD	355 790	17.01.2023	State Street	878	-
EUR	963 254	USD	1 024 840	17.01.2023	UBS	4 233	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 111	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10 778 869	USD	11 638 664	31.01.2023	HSBC	49 965	0,01
EUR	31 006 721	USD	33 008 107	31.01.2023	HSBC	151 350	0,04
SEK	964	USD	92	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	223 818	GBP	185 219	31.01.2023	HSBC	835	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						202 150	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						207 261	0,05
USD	44 977 257	EUR	44 985 000	17.01.2023	J.P. Morgan	(3 081 537)	(0,68)
USD	1 087 420	EUR	1 023 548	17.01.2023	UBS	(6 066)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 087 603)	(0,68)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	10 052 244	USD	12 224 460	31.01.2023	HSBC	(122 696)	(0,03)
SEK	3 336 868 632	USD	322 474 354	31.01.2023	HSBC	(1 669 099)	(0,36)
USD	38 858	CHF	35 889	31.01.2023	HSBC	(61)	-
USD	278 260	EUR	261 654	31.01.2023	HSBC	(1 560)	-
USD	3 430 795	SEK	35 703 370	31.01.2023	HSBC	(1 713)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1 795 129)	(0,39)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 882 732)	(1,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4 675 471)	(1,02)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2023	(20)	EUR	83 672	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2023	(140)	USD	199 063	0,04
US 10 Year Note, 22/03/2023	(30)	USD	72 656	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			355 391	0,08
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			355 391	0,08

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	200 000	186 500	0,24	Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026	EUR	100 000	90 691	0,12
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	200 000	181 159	0,23	Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	400 000	364 000	0,47
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	400 000	388 022	0,50	WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	100 000	90 869	0,12
Deutsche Telekom International Finance BV 8.875% 27/11/2028	GBP	150 000	202 119	0,26	WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	300 000	283 668	0,37
Grupo Televisa SAB 6.625% 15/01/2040	USD	200 000	193 410	0,25				4 952 123	6,38
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.875% 08/07/2026	EUR	100 000	91 589	0,12	Zyklische Konsumgüter				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	400 000	400 279	0,51	Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	200 000	181 438	0,23
OTE plc, Reg. S 0.875% 24/09/2026	EUR	200 000	181 721	0,23	Arcelik A/S, Reg. S 5% 03/04/2023	USD	400 000	374 176	0,48
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100 000	100 021	0,13	Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028	USD	400 000	361 693	0,47
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	200 000	199 204	0,26	Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	200 000	201 582	0,26
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	100 000	89 237	0,11	Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5.6% 23/10/2028	USD	400 000	373 436	0,48
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	100 000	92 983	0,12	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	200 000	194 869	0,25
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	200 000	153 399	0,20	Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026	EUR	400 000	404 788	0,52
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200 000	191 286	0,25	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	277 000	280 180	0,36
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	200 000	199 247	0,26	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2024	USD	200 000	162 137	0,21
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	100 000	102 385	0,13	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	200 000	128 631	0,17
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	400 000	392 383	0,50	JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026	USD	200 000	178 058	0,23
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	200 000	180 531	0,23	Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	600 000	563 855	0,72
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	300 000	303 892	0,39	Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023	GBP	300 000	334 293	0,43
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	194 000	200 590	0,26	NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	200 000	184 520	0,24
Verizon Communications, Inc. 5.25% 16/03/2037	USD	100 000	92 938	0,12	NIKE, Inc. 2.4% 27/03/2025	USD	200 000	179 229	0,23
					PVH Corp. 4.625% 10/07/2025	USD	300 000	271 258	0,35
					PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	300 000	274 602	0,35
					Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	300 000	283 647	0,37
					Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028	EUR	100 000	92 150	0,12
					Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	100 000	95 160	0,12
								5 119 702	6,59

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter									
Danone SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	200 000	197 664	0,25	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	300 000	303 572	0,39
			197 664	0,25	Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	GBP	300 000	338 758	0,44
Energie									
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027	EUR	200 000	172 037	0,22	Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045	EUR	100 000	94 208	0,12
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.875% 17/09/2025	USD	400 000	338 000	0,44	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	400 000	382 240	0,49
Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	600 000	551 781	0,70	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	200 000	188 130	0,24
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	600 000	527 968	0,68	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	200 000	200 707	0,26
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	600 000	540 534	0,70	Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 19/04/2023	USD	200 000	187 066	0,24
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	200 000	164 011	0,21	Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	400 000	371 586	0,48
			2 294 331	2,95	Banco Santander SA 5.179% 19/11/2025	USD	200 000	185 332	0,24
Finanzen									
ABN AMRO Bank NV, 144A 4.75% 28/07/2025	USD	200 000	181 835	0,23	Banco Santander SA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	400 000	383 644	0,49
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.375% 01/06/2027	EUR	200 000	187 840	0,24	Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	200 000	186 434	0,24
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	300 000	294 152	0,38	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	200 000	224 804	0,29
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	150 000	134 194	0,17	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	300 000	298 584	0,38
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	100 000	85 174	0,11	Bankinter SA, Reg. S 6.25% 31/12/2164	EUR	400 000	394 250	0,51
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	400 000	388 439	0,50	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027	EUR	400 000	390 006	0,50
AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	200 000	187 659	0,24	Barclays plc 5.25% 17/08/2045	USD	200 000	168 298	0,22
Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	400 000	390 032	0,50	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	100 000	94 821	0,12
Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	200 000	198 855	0,26	Berlin Hyp AG, Reg. S 1.5% 18/04/2028	EUR	300 000	269 072	0,35
American Express Co. 3.625% 05/12/2024	USD	100 000	91 289	0,12	BPCE SA, Reg. S 3% 19/07/2024	EUR	300 000	300 693	0,39
American Express Co. 5.85% 05/11/2027	USD	200 000	194 987	0,25	BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027	EUR	400 000	368 983	0,48
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	267 000	267 996	0,35	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	800 000	782 500	1,02
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500 000	497 165	0,64	CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045	EUR	300 000	297 892	0,38
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	200 000	213 280	0,27	CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	300 000	296 042	0,38
					Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	100 000	93 243	0,12
					Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	200 000	195 045	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025	USD	200 000	181 172	0,23	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	600 000	596 250	0,77
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	200 000	194 701	0,25	Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045	GBP	200 000	220 297	0,28
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	100 000	91 070	0,12	Legal & General Group plc, Reg. S 5.5% 27/06/2064	GBP	100 000	100 927	0,13
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7% 30/09/2027	GBP	200 000	212 749	0,27	Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	317 000	289 918	0,37
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	424 000	422 419	0,54	Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033	USD	400 000	398 379	0,51
Danske Bank A/S, Reg. S 1.625% 15/03/2024	EUR	100 000	97 540	0,13	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	100 000	98 438	0,13
de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	600 000	540 490	0,70	Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	500 000	472 829	0,61
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	200 000	194 087	0,25	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	400 000	362 734	0,47
Deutsche Bank AG, Reg. S 10% 31/12/2164	EUR	400 000	414 726	0,53	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	196 000	193 261	0,25
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	100 000	87 479	0,11	Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	641 000	666 867	0,87
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	100 000	88 033	0,11	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	250 000	213 280	0,27
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.25% 21/10/2025	USD	100 000	91 646	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	175 000	198 326	0,26
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037	USD	100 000	99 844	0,13	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	200 000	195 359	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.15% 22/05/2045	USD	100 000	84 458	0,11	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	400 000	390 472	0,50
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027	USD	300 000	271 460	0,35	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	129 000	147 023	0,19
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 2.125% 02/07/2023	USD	200 000	184 342	0,24	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	149 000	172 377	0,22
HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	400 000	390 649	0,50	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	400 000	372 004	0,48
HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033	USD	600 000	594 878	0,77	NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	300 000	292 691	0,38
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	400 000	381 058	0,49	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	400 000	355 342	0,46
ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	100 000	94 335	0,12	SCOR SE, Reg. S 3% 08/06/2046	EUR	400 000	367 953	0,47
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200 000	209 494	0,27	SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048	EUR	100 000	91 850	0,12
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	205 000	235 411	0,30	Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047	EUR	300 000	289 488	0,37
Just Group plc, Reg. S 7% 15/04/2031	GBP	100 000	109 116	0,14	Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025	USD	200 000	193 300	0,25
KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025	EUR	300 000	295 221	0,38					
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	200 000	195 824	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, 144A 4.866% 15/03/2033	USD	200 000	165 405	0,21	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	200 000	188 130	0,24
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	150 000	119 573	0,15	UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/10/2024	USD	600 000	565 397	0,73
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	242 000	223 547	0,29	UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025	USD	600 000	569 469	0,73
Talanx AG, Reg. S 4% 25/10/2029	EUR	200 000	199 478	0,26	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027	GBP	200 000	191 830	0,25
UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	400 000	366 409	0,47				4 869 865	6,27
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	237 000	240 812	0,31	Industriewerte				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	200 000	195 001	0,25	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 08/06/2027	EUR	300 000	267 004	0,34
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	100 000	96 404	0,12	ALD SA, Reg. S 4% 05/07/2027	EUR	300 000	300 655	0,39
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046	EUR	400 000	377 399	0,49	Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	100 000	89 236	0,11
			24 734 402	31,85	Alstom SA, Reg. S 0.5% 27/07/2030	EUR	100 000	76 062	0,10
Gesundheitswesen					ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	150 000	116 048	0,15
Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	400 000	366 912	0,47	Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026	EUR	100 000	90 763	0,12
Amplifon SpA, Reg. S 1.125% 13/02/2027	EUR	200 000	180 245	0,23	Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	100 000	86 316	0,11
Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025	USD	100 000	90 854	0,12	Experian Finance plc, Reg. S 2.125% 27/09/2024	GBP	100 000	107 985	0,14
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	314 000	294 958	0,38	Fortive Corp. 3.15% 15/06/2026	USD	200 000	175 138	0,23
CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	100 000	91 590	0,12	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	506 000	493 681	0,63
CVS Health Corp. 4.875% 20/07/2035	USD	150 000	133 922	0,17	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	245 000	216 749	0,28
CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039	USD	250 000	242 370	0,31	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	500 000	495 624	0,63
Elevance Health, Inc. 5.5% 15/10/2032	USD	600 000	576 862	0,74	Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025	EUR	100 000	95 582	0,12
Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034	USD	200 000	196 258	0,25	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	300 000	294 328	0,38
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	261 000	257 332	0,33	Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/04/2024	EUR	200 000	199 500	0,26
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	100 000	89 886	0,12	Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025	EUR	500 000	477 691	0,60
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	100 000	84 920	0,11	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3.5% 30/06/2027	EUR	250 000	245 968	0,32
Humana, Inc. 3.7% 23/03/2029	USD	400 000	343 912	0,44	Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	247 000	248 187	0,32
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	200 000	174 925	0,23	Motability Operations Group plc, Reg. S 3.75% 16/07/2026	GBP	150 000	164 558	0,21
Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031	USD	300 000	230 093	0,30	Owens Corning 4.2% 01/12/2024	USD	400 000	369 568	0,48

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Owens Corning 7% 01/12/2036	USD	100 000	99 533	0,13	Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	300 000	279 146	0,36
Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028	EUR	400 000	348 516	0,45				1 157 811	1,49
Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027	EUR	100 000	99 062	0,13	Immobilien				
Schneider Electric SE, Reg. S 3.5% 09/11/2032	EUR	100 000	98 882	0,13	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	150 000	126 750	0,16
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	400 000	376 795	0,49	American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024	USD	200 000	186 903	0,24
SKF AB, Reg. S 3.125% 14/09/2028	EUR	400 000	380 995	0,49	American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	100 000	87 725	0,11
Trinity Industries, Inc. 4.55% 01/10/2024	USD	300 000	271 558	0,35	Aroundtown SA, Reg. S 2% 02/11/2026	EUR	200 000	152 000	0,20
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026	USD	300 000	262 430	0,34	AvalonBay Communities, Inc., REIT 1.9% 01/12/2028	USD	200 000	157 185	0,20
			6 548 414	8,43	AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033	USD	400 000	370 009	0,48
Informationstechnologie					Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	400 000	387 261	0,51
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	200 000	179 780	0,23	Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024	EUR	200 000	187 690	0,24
Arrow Electronics, Inc. 3.875% 12/01/2028	USD	250 000	213 275	0,27	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	300 000	219 312	0,28
Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026	EUR	100 000	94 268	0,12	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	100 000	78 299	0,10
Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	100 000	88 697	0,11	Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/03/2024	USD	200 000	181 558	0,23
Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	250 000	239 575	0,31	Kimco Realty Corp., REIT 4.6% 01/02/2033	USD	200 000	171 955	0,22
HP, Inc. 5.5% 15/01/2033	USD	300 000	264 866	0,34	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	300 000	225 375	0,29
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	800 000	747 579	0,97	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	300 000	274 257	0,35
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	400 000	362 166	0,47	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	150 000	127 811	0,16
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	400 000	361 847	0,47	Simon Property Group LP, REIT 3.3% 15/01/2026	USD	200 000	178 144	0,23
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 31/10/2024	EUR	200 000	193 886	0,25	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	100 000	85 966	0,11
Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	300 000	274 290	0,35	Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	200 000	168 478	0,22
Salesforce, Inc. 3.7% 11/04/2028	USD	200 000	180 227	0,23				3 366 678	4,33
			3 200 456	4,12	Versorger				
Grundstoffe					Adani Green Energy Ltd., Reg. S 4.375% 08/09/2024	USD	500 000	426 898	0,56
Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026	EUR	100 000	92 363	0,12					
Avery Dennison Corp. 4.875% 06/12/2028	USD	300 000	274 329	0,35					
Ecolab, Inc. 2.7% 01/11/2026	USD	150 000	130 404	0,17					
Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028	USD	400 000	381 569	0,49					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052	USD	400 000	354 564	0,46	eBay, Inc. 1.4% 10/05/2026	USD	150 000	124 740	0,16
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	169 000	157 123	0,20	eBay, Inc. 4% 15/07/2042	USD	100 000	74 674	0,10
Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	143 000	137 372	0,18	Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	300 000	277 778	0,36
Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	173 000	158 423	0,20	Falabella SA, Reg. S 3.75% 30/10/2027	USD	200 000	169 756	0,22
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	300 000	284 630	0,37	Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	200 000	176 041	0,23
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	155 000	157 906	0,20	Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040	USD	150 000	137 660	0,18
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	157 519	0,20	Hyundai Capital America, 144A 5.875% 07/04/2025	USD	200 000	188 378	0,24
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	103 000	103 247	0,13	TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032	USD	100 000	76 772	0,10
Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024	EUR	300 000	290 777	0,37	Univar Solutions USA, Inc., 144A 5.125% 01/12/2027	USD	100 000	89 430	0,12
			2 228 459	2,87				1 978 520	2,55
Summe Anleihen			58 669 905	75,53	Basiskonsumgüter				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			58 669 905	75,53	Natura &Co Luxembourg Holdings SARL, Reg. S 6% 19/04/2029	USD	400 000	328 552	0,42
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Natura Cosméticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	300 000	230 680	0,30
Anleihen								559 232	0,72
Kommunikationsdienste					Finanzen				
Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025	USD	600 000	570 073	0,73	AIB Group plc, 144A 7.583% 14/10/2026	USD	200 000	191 132	0,25
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3.6% 19/01/2027	USD	200 000	177 545	0,23	BNP Paribas SA, 144A 4.625% 13/03/2027	USD	200 000	178 003	0,23
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4.75% 21/06/2038	USD	150 000	128 046	0,16	Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	400 000	363 653	0,47
Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	100 000	86 825	0,11	Deutsche Bank AG 6.119% 14/07/2026	USD	200 000	186 564	0,24
Outfront Media Capital LLC, 144A 6.25% 15/06/2025	USD	100 000	93 056	0,12	Equitable Holdings, Inc. 7% 01/04/2028	USD	100 000	100 373	0,13
T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027	USD	400 000	378 419	0,49	Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026	USD	400 000	373 835	0,47
T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	400 000	373 287	0,48	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4.4% 30/06/2027	USD	400 000	366 023	0,46
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	300 000	278 239	0,36	Morgan Stanley 4.679% 17/07/2026	USD	211 000	194 695	0,25
Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028	USD	100 000	90 335	0,12	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, 144A 0.65% 11/03/2024	USD	250 000	222 318	0,29
			2 175 825	2,80	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, 144A 6.125% 17/08/2026	USD	100 000	97 101	0,13
Zyklische Konsumgüter								2 273 697	2,92
Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024	USD	400 000	375 344	0,47					
eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025	USD	300 000	287 947	0,37					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen				
Amgen, Inc. 3.125% 01/05/2025	USD	100 000	90 001	0,12
AstraZeneca plc 3.125% 12/06/2027	USD	100 000	88 175	0,11
AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	100 000	81 608	0,11
Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025	USD	400 000	364 940	0,47
Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	200 000	181 757	0,23
Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041	USD	150 000	144 644	0,19
McKesson Corp. 3.95% 16/02/2028	USD	150 000	132 938	0,17
			1 084 063	1,40
Industriewerte				
Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025	USD	100 000	88 350	0,11
CH Robinson Worldwide, Inc. 4.2% 15/04/2028	USD	100 000	88 332	0,11
EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027	USD	200 000	170 042	0,22
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	200 000	140 879	0,18
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025	USD	400 000	380 387	0,50
			867 990	1,12
Informationstechnologie				
Analog Devices, Inc. 2.95% 01/04/2025	USD	300 000	270 335	0,35
Applied Materials, Inc. 5.1% 01/10/2035	USD	100 000	95 325	0,12
Autodesk, Inc. 4.375% 15/06/2025	USD	100 000	92 775	0,12
Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	200 000	181 270	0,23
Dell International LLC 8.1% 15/07/2036	USD	100 000	105 468	0,14
Intuit, Inc. 1.65% 15/07/2030	USD	100 000	75 398	0,10
Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	USD	300 000	275 979	0,36
NVIDIA Corp. 3.2% 16/09/2026	USD	200 000	178 424	0,23
PayPal Holdings, Inc. 4.4% 01/06/2032	USD	400 000	353 607	0,46
QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	250 000	244 620	0,31
Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029	USD	200 000	172 342	0,22
Xilinx, Inc. 2.95% 01/06/2024	USD	200 000	182 534	0,23
			2 228 077	2,87

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Immobilien				
Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032	USD	237 000	197 859	0,25
Prologis LP, REIT 4.375% 01/02/2029	USD	200 000	178 884	0,23
Welltower, Inc., REIT 3.85% 15/06/2032	USD	300 000	240 014	0,31
			616 757	0,79
Versorger				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	400 000	345 365	0,44
			345 365	0,44
Summe Anleihen			12 129 526	15,61
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12 129 526	15,61
Summe Kapitalanlagen			70 799 431	91,14
Barmittel			4 115 717	5,30
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			2 764 487	3,56
Summe Nettovermögen			77 679 635	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2 147 765	GBP	1 868 864	27.01.2023	UBS	38 803	0,05
EUR	614 131	USD	645 508	27.01.2023	Bank of America	10 209	0,01
EUR	145 153	USD	151 703	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 223	-
EUR	363 739	USD	385 337	27.01.2023	Citibank	3 228	-
EUR	375 391	USD	394 000	27.01.2023	J.P. Morgan	6 774	0,01
EUR	297 067	USD	316 672	27.01.2023	Standard Chartered	797	-
EUR	18 188 594	USD	18 031 520	27.01.2023	UBS	1 318 734	1,70
EUR	1 698 909	GBP	1 481 080	27.02.2023	BNP Paribas	29 769	0,04
EUR	16 948 331	USD	17 499 846	27.02.2023	BNP Paribas	609 524	0,79
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						2 021 061	2,60
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	56 813	EUR	57 696	31.01.2023	HSBC	23	-
EUR	108	CHF	107	31.01.2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						23	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						2 021 084	2,60
EUR	157 983	USD	169 000	27.01.2023	BNP Paribas	(129)	-
USD	247 989	EUR	232 761	27.01.2023	ANZ	(749)	-
USD	505 953	EUR	478 717	27.01.2023	Bank of America	(5 360)	(0,01)
USD	184 507	EUR	173 893	27.01.2023	Citibank	(1 273)	-
USD	130 000	EUR	121 968	27.01.2023	J.P. Morgan	(343)	-
USD	167 297	EUR	158 898	27.01.2023	Standard Chartered	(2 379)	-
USD	600 000	EUR	561 825	27.02.2023	Morgan Stanley	(1 632)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(11 865)	(0,01)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20 084	CHF	19 771	31.01.2023	HSBC	(2)	-
GBP	19 188 619	EUR	21 922 103	31.01.2023	HSBC	(272 033)	(0,35)
USD	1 815 882	EUR	1 705 402	31.01.2023	HSBC	(7 004)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(279 039)	(0,36)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(290 904)	(0,37)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1 730 180	2,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032	USD	200 000	180 178	1,04	PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	200 000	183 068	1,06
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	100 000	94 792	0,55	Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	100 000	104 319	0,60
AT&T, Inc. 6.3% 15/01/2038	USD	150 000	146 956	0,85				1 229 892	7,10
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	200 000	182 344	1,04	Basiskonsumgüter				
British Telecommunications plc 5.125% 04/12/2028	USD	200 000	182 285	1,05	Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	100 000	93 462	0,54
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	100 000	96 989	0,56	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	200 000	201 290	1,16
Grupo Televisa SAB 6.625% 18/03/2025	USD	100 000	95 278	0,55	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	100 000	105 874	0,61
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	100 000	95 198	0,55				400 626	2,31
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100 000	100 070	0,58	Energie				
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	100 500	0,58	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	200 000	175 989	1,02
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100 000	100 021	0,58	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200 000	180 178	1,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	100 000	99 602	0,57				356 167	2,06
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100 000	99 623	0,57	Finanzen				
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	100 000	98 096	0,57	Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025	EUR	100 000	100 101	0,58
Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	USD	100 000	91 407	0,53	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	150 000	147 076	0,85
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	171 000	173 219	1,00	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	100 000	97 110	0,56
			1 936 558	11,17	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	200 000	195 016	1,13
Zyklische Konsumgüter					American Honda Finance Corp. 3.55% 12/01/2024	USD	200 000	184 867	1,07
Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028	USD	100 000	90 423	0,52	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	100 000	100 373	0,58
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	100 000	100 530	0,58	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	99 433	0,57
Compass Group plc, Reg. S 2% 05/09/2025	GBP	100 000	105 302	0,61	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	250 000	266 599	1,55
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	100 000	95 409	0,55	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	100 000	101 191	0,58
General Motors Co. 5.4% 15/10/2029	USD	200 000	179 906	1,04	AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	100 000	98 009	0,57
Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	100 000	93 976	0,54	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	200 000	191 120	1,10
Lowe's Cos., Inc. 4% 15/04/2025	USD	100 000	91 941	0,53	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	100 000	100 737	0,58
Lowe's Cos., Inc. 4.4% 08/09/2025	USD	200 000	185 018	1,07	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	100 000	100 354	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Banco do Brasil SA, Reg. S 4.625% 15/01/2025	USD	200 000	183 421	1,06	UBS Group AG, Reg. S 7% Perpetual	USD	200 000	185 918	1,07
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	200 000	185 793	1,07				5 161 434	29,79
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	100 000	89 401	0,52	Gesundheitswesen				
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	100 000	93 956	0,54	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	100 000	93 936	0,54
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	100 000	112 402	0,65	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	100 000	98 594	0,57
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	100 000	100 239	0,58	GlaxoSmith-Kline Capital, Inc. 5.375% 15/04/2034	USD	100 000	96 566	0,56
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	200 000	195 498	1,13	Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031	USD	100 000	76 698	0,44
CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	200 000	197 361	1,14	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	100 000	94 065	0,54
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	100 000	99 627	0,57				459 859	2,65
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	100 000	97 044	0,56	Industriewerte				
DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027	EUR	100 000	97 901	0,56	Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	100 000	93 641	0,54
Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	200 000	185 315	1,07	East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025	EUR	100 000	97 298	0,56
HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033	USD	200 000	198 293	1,14	East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030	EUR	100 000	96 341	0,56
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	100 000	95 265	0,55	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	100 000	97 566	0,56
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	100 000	114 835	0,66	Hubbell, Inc. 3.35% 01/03/2026	USD	150 000	133 686	0,77
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	100 000	95 329	0,55	Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025	EUR	200 000	191 075	1,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	100 000	98 438	0,57	National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	GBP	100 000	110 540	0,64
Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	200 000	189 132	1,09	Owens Corning 4.2% 01/12/2024	USD	100 000	92 392	0,53
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	100 000	92 694	0,53	SPIE SA, Reg. S 2.625% 18/06/2026	EUR	100 000	94 840	0,55
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	100 000	94 201	0,54	Stagecoach Group plc, Reg. S 4% 29/09/2025	GBP	100 000	105 424	0,61
NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	100 000	115 689	0,67	Steelcase, Inc. 5.125% 18/01/2029	USD	100 000	81 778	0,47
NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	100 000	93 001	0,54	Waste Management, Inc. 3.125% 01/03/2025	USD	100 000	90 663	0,52
NTT Finance Corp., 144A 4.142% 26/07/2024	USD	200 000	184 678	1,07	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	200 000	167 368	0,97
Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	100 000	92 115	0,53				1 452 612	8,38
Toyota Motor Credit Corp. 3.95% 30/06/2025	USD	100 000	91 902	0,53	Informationstechnologie				
					Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025	USD	100 000	92 883	0,54
					Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	93 447	0,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Jabil, Inc. 4.25% 15/05/2027	USD	100 000	88 751	0,51	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	150 000	142 314	0,83
Keysight Technologies, Inc. 4.55% 30/10/2024	USD	100 000	92 407	0,53				471 110	2,72
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200 000	181 083	1,04	Summe Anleihen			13 460 250	77,67
Oracle Corp. 5.8% 10/11/2025	USD	200 000	191 291	1,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			13 460 250	77,67
Oracle Corp. 5.375% 15/07/2040	USD	100 000	86 960	0,50	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
VMware, Inc. 4.5% 15/05/2025	USD	100 000	92 023	0,53	Anleihen				
			918 845	5,30	Kommunikationsdienste				
Grundstoffe					Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025	USD	200 000	190 024	1,10
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038	USD	100 000	90 834	0,52	TELUS Corp. 3.7% 15/09/2027	USD	100 000	88 893	0,51
			90 834	0,52	T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027	USD	200 000	189 209	1,09
Immobilien								468 126	2,70
AvalonBay Communities, Inc., REIT 2.9% 15/10/2026	USD	100 000	86 045	0,50	Zyklische Konsumgüter				
Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	102 000	98 751	0,57	eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025	USD	100 000	95 982	0,55
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	100 000	90 027	0,52	KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	70 000	63 093	0,36
Crown Castle, Inc., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	100 000	91 648	0,53	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	200 000	188 726	1,10
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	100 000	92 742	0,54				347 801	2,01
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	200 000	150 251	0,86	Basiskonsumgüter				
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	100 000	91 419	0,53	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	100 000	89 203	0,51
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025	EUR	100 000	92 985	0,54				89 203	0,51
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.5% 10/06/2026	EUR	100 000	89 524	0,52	Finanzen				
Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	100 000	98 921	0,56	Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026	USD	200 000	185 922	1,07
			982 313	5,67	Capital One Financial Corp. 4.985% 24/07/2026	USD	100 000	92 087	0,53
Versorger					goeasy Ltd., 144A 5.375% 01/12/2024	USD	100 000	90 070	0,52
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	60 000	54 550	0,31	S&P Global, Inc., 144A 4.75% 01/08/2028	USD	100 000	92 855	0,54
Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052	USD	100 000	88 641	0,51	S&P Global, Inc., Reg. S 4.25% 01/05/2029	USD	100 000	89 711	0,52
Eversource Energy 4.2% 27/06/2024	USD	100 000	92 633	0,53				550 645	3,18
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	100 000	92 972	0,54	Gesundheitswesen				
					Amgen, Inc. 4.05% 18/08/2029	USD	100 000	87 847	0,51
					Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	150 000	128 280	0,74
								216 127	1,25
					Industriewerte				
					EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027	USD	100 000	85 021	0,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A' 5.875% 15/04/2029	USD	118 557	109 144	0,63	Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025	USD	100 000	85 898	0,50
			194 165	1,12				454 899	2,62
Informationstechnologie					Grundstoffe				
Adobe, Inc. 3.25% 01/02/2025	USD	100 000	91 182	0,53	Sealed Air Corp., 144A 5.125% 01/12/2024	USD	100 000	92 242	0,53
Analog Devices, Inc. 2.95% 01/04/2025	USD	100 000	90 112	0,52				92 242	0,53
Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025	USD	100 000	92 177	0,53	Immobilien				
Micron Technology, Inc. 6.75% 01/11/2029	USD	100 000	95 530	0,54	Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.5% 01/02/2026	USD	100 000	89 929	0,52
								89 929	0,52
					Summe Anleihen				
								2 503 137	14,44
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
								2 503 137	14,44
					Summe Kapitalanlagen				
								15 963 387	92,11
					Barmittel				
								521 348	3,01
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
								845 878	4,88
					Summe Nettovermögen				
								17 330 613	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	115 408	GBP	99 240	27.01.2023	J.P. Morgan	3 418	0,02
EUR	435 571	GBP	379 952	27.01.2023	UBS	6 805	0,04
EUR	190 824	USD	199 504	27.01.2023	HSBC	4 173	0,02
EUR	70 510	USD	74 000	27.01.2023	J.P. Morgan	1 277	0,01
EUR	4 506 313	USD	4 431 802	27.01.2023	UBS	360 025	2,08
EUR	462 617	GBP	403 302	27.02.2023	BNP Paribas	8 106	0,05
EUR	5 069 170	USD	5 234 125	27.02.2023	BNP Paribas	182 306	1,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						566 110	3,27
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20	GBP	18	31.01.2023	HSBC	-	-
EUR	3	USD	3	31.01.2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						-	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						566 110	3,27
EUR	36 458	USD	39 000	27.01.2023	BNP Paribas	(30)	-
GBP	17 875	EUR	20 393	27.01.2023	J.P. Morgan	(222)	-
USD	165 000	EUR	167 316	27.01.2023	ANZ	(12 946)	(0,08)
USD	30 000	EUR	28 147	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(80)	-
USD	539 516	EUR	515 020	27.01.2023	State Street	(10 262)	(0,06)
USD	58 373	EUR	55 115	27.01.2023	UBS	(503)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(24 043)	(0,14)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	17 608	EUR	20 116	31.01.2023	HSBC	(249)	-
USD	8 828	EUR	8 290	31.01.2023	HSBC	(34)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(283)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(24 326)	(0,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						541 784	3,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
Beijing State-owned Capital Operation and Management Co. Ltd. 3.07% 29/11/2024	CNY	30 000 000	29 796 348	1,43	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	50 000 000	51 474 734	2,47
BMW Finance NV, Reg. S 3.1% 16/09/2023	CNY	20 000 000	19 892 161	0,95	China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	140 000 000	137 456 122	6,60
			49 688 509	2,38	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	CNY	130 000 000	133 512 463	6,41
Finanzen									
Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	CNY	20 000 000	19 751 039	0,95	China Government Bond 2.89% 18/11/2031	CNY	20 000 000	19 884 852	0,95
Agricultural Development Bank of China 3.35% 24/03/2026	CNY	40 000 000	40 564 946	1,95	China Government Bond 3.97% 23/07/2048	CNY	30 000 000	33 615 585	1,61
Agricultural Development Bank of China 2.74% 23/02/2027	CNY	120 000 000	118 853 347	5,70	China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	10 000 000	10 144 687	0,49
Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030	CNY	60 000 000	62 810 574	3,01	China Government Bond 3.81% 14/09/2050	CNY	60 000 000	65 519 936	3,14
Agricultural Development Bank of China 3.52% 24/05/2031	CNY	10 000 000	10 281 400	0,49	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	140 000 000	151 058 898	7,26
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023	USD	1 000 000	6 901 880	0,33	China Government Bond 3.53% 18/10/2051	CNY	10 000 000	10 441 019	0,50
China Development Bank 3.34% 14/07/2025	CNY	50 000 000	50 664 161	2,43	China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	200 000	1 293 552	0,06
China Development Bank 3.3% 03/03/2026	CNY	90 000 000	91 310 768	4,38	China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036	CNH	3 000 000	3 186 525	0,15
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	10 000 000	10 159 341	0,49	Export-Import Bank of China (The) 3.28% 11/02/2024	CNY	10 000 000	10 035 086	0,48
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	80 000 000	81 923 499	3,93	Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025	CNY	30 000 000	30 062 765	1,44
China Development Bank 3.45% 20/09/2029	CNY	20 000 000	20 417 489	0,98	Export-Import Bank of China (The) 3.22% 14/05/2026	CNY	30 000 000	30 295 175	1,45
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CNY	40 000 000	39 910 797	1,91	Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027	CNY	60 000 000	59 248 847	2,84
China Development Bank 2.96% 18/07/2032	CNY	40 000 000	39 524 867	1,90	Export-Import Bank of China (The) 3.26% 24/02/2027	CNY	20 000 000	20 281 102	0,97
China Government Bond 3.28% 03/12/2027	CNY	80 000 000	81 779 695	3,92	Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027	CNY	120 000 000	119 345 086	5,72
China Government Bond 2.91% 14/10/2028	CNY	100 000 000	100 436 088	4,82	Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	50 000 000	52 228 424	2,51
					Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	2 000 000	12 075 487	0,58
					ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025	USD	4 000 000	25 179 368	1,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens
Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	2 400 000	14 588 819	0,70	Immobilien				
			1 766 218 423	84,73	China Resources Land Ltd. 5.23% 04/04/2023	CNY	20 000 000	19 998 613	0,96
Industriewerte					Qingdao Metro Group Co. Ltd. 3.7% 12/04/2026	CNY	30 000 000	30 008 607	1,43
Changzhou Metro Development Co. Ltd. 3.68% 11/06/2024	CNY	30 000 000	29 656 008	1,43	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	2 000 000	13 669 084	0,66
Chengdu Rail Transit Group Co. Ltd. 4.17% 06/12/2023	CNY	20 000 000	20 002 008	0,96				63 676 304	3,05
China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038	CNY	20 000 000	22 739 323	1,09	Versorger				
Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024	CNY	10 000 000	10 064 316	0,48	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 3.2% 16/07/2024	CNY	30 000 000	29 914 031	1,43
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	2 500 000	15 425 290	0,74	State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.25% 07/04/2027	USD	4 500 000	29 509 742	1,42
			97 886 945	4,70				59 423 773	2,85
Grundstoffe					Summe Anleihen			2 048 570 049	98,27
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	800 000	5 518 971	0,26	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2 048 570 049	98,27
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	1 000 000	6 157 124	0,30	Summe Kapitalanlagen			2 048 570 049	98,27
			11 676 095	0,56	Barmittel			12 666 105	0,61
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			23 431 529	1,12
					Summe Nettovermögen			2 084 667 683	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) RMB	% des Nettovermögens
CNH	136 066 396	USD	18 900 000	14.02.2023	Morgan Stanley	5 905 498	0,29
CNH	2 800 763	USD	400 000	14.02.2023	UBS	46 035	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 951 533	0,29
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 951 533	0,29
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 951 533	0,29

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert RMB	% des Nettovermögens
34 500 000	CNY	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 3,096%	15.04.2024	344 836	0,02
945 000 000	CNY	UBS	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 2,221%	03.09.2023	407 562	0,02
60 000 000	CNY	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 3,241%	26.04.2024	698 385	0,03
395 000 000	CNY	UBS	Zahlt Festzinssatz 2,43% Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week	03.09.2026	2 761 104	0,13
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					4 211 887	0,20
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					4 211 887	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Energie									
Indian Oil Corp. Ltd. 7.41% 22/10/2029	INR	30 000 000	350 321	3,36	India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	70 000 000	831 402	7,99
Reliance Industries Ltd. 8.65% 11/12/2028	INR	30 000 000	380 602	3,66	India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	90 000 000	1 085 388	10,42
			730 923	7,02	India Government Bond 7.57% 17/06/2033	INR	10 000 000	122 896	1,18
Finanzen									
Food Corp. of India 6.65% 23/10/2030	INR	30 000 000	340 942	3,27	India Government Bond 6.19% 16/09/2034	INR	60 000 000	658 513	6,33
Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.05% 22/10/2029	INR	30 000 000	366 172	3,52	Indian Railway Finance Corp. Ltd. 8.55% 21/02/2029	INR	30 000 000	381 172	3,66
India Government Bond 7.16% 20/05/2023	INR	10 000 000	121 137	1,16	National Bank for Agriculture and Rural Development 6.39% 19/11/2030	INR	30 000 000	339 950	3,27
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	10 000 000	122 799	1,18	National Highways Authority of India 8.27% 28/03/2029	INR	30 000 000	375 406	3,61
India Government Bond 5.15% 09/11/2025	INR	70 000 000	803 541	7,72	State Bank of India 6.8% 21/08/2035	INR	20 000 000	229 523	2,20
India Government Bond 5.63% 12/04/2026	INR	210 000 000	2 432 528	23,36				8 335 988	80,07
India Government Bond 8.15% 24/11/2026	INR	10 000 000	124 619	1,20	Summe Anleihen			9 066 911	87,09
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			9 066 911	87,09
					Summe Kapitalanlagen			9 066 911	87,09
					Barmittel			1 179 721	11,33
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			164 161	1,58
					Summe Nettovermögen			10 410 793	100,00

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
100 000 000	INR	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz MIBOR 1 day Erhält Festzinssatz 7,03%	01.06.2027	28 806	0,28
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					28 806	0,28
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					28 806	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
America Movil SAB de CV 4.375% 16/07/2042	USD	2 798 000	2 397 923	0,13	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	5 344 000	3 753 332	0,20
America Movil SAB de CV 4.375% 22/04/2049	USD	5 401 000	4 597 412	0,24	Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	10 010 000	8 464 055	0,44
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	725 000	721 439	0,04				19 682 118	1,04
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	2 710 000	2 619 811	0,14	Energie				
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	538 940 000	17 057 509	0,89	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	4 206 000	3 816 041	0,20
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	10 092 000	7 905 013	0,42	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	4 950 000	4 204 035	0,22
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	6 830 000	6 007 386	0,32	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	11 791 000	8 222 749	0,43
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	5 735 000	4 014 500	0,21	Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051	USD	1 681 000	1 132 540	0,06
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	8 230 000	4 582 053	0,24	Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	4 208 000	3 919 723	0,21
			49 903 046	2,63	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	7 156 000	5 780 404	0,30
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034	USD	6 510 000	5 854 286	0,31	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	5 435 760	5 262 330	0,28
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	2 456 000	2 054 358	0,11	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	5 485 409	4 606 795	0,24
			7 908 644	0,42	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	3 010 000	2 491 467	0,13
Basiskonsumgüter									
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	2 770 000	2 640 562	0,14	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	2 321 000	1 982 320	0,10
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	5 135 000	4 491 071	0,24	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	4 381 000	3 662 835	0,19
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 4.375% 10/05/2043	USD	400 000	333 098	0,02	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	5 680 000	994 000	0,05
					Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	24 930 000	16 040 236	0,85
					Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	8 080 000	7 584 431	0,40
					Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	41 190 000	31 464 678	1,67
					Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	6 970 000	6 548 587	0,35
					Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	6 467 000	5 659 084	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	11 001 000	8 481 287	0,45	Brazil Government Bond 5.625% 21/02/2047	USD	6 696 000	5 346 929	0,28
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2.25% 24/11/2030	USD	7 480 000	6 181 375	0,33	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	15 256 600	29 066 788	1,53
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.375% 16/04/2049	USD	5 210 000	4 493 135	0,24	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	7 920 000	14 187 846	0,75
SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	6 290 000	6 220 846	0,33	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	81 100	14 183 632	0,75
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	8 541 000	7 469 788	0,39	Cameroon Government Bond, Reg. S 5.95% 07/07/2032	EUR	6 470 000	5 144 688	0,27
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	10 204 000	7 676 995	0,40	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	7 000 000	5 724 166	0,30
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	9 075 000	7 660 026	0,40	Ciudad Autonoma De Buenos Aires, Reg. S 7.5% 01/06/2027	USD	11 391 000	10 410 007	0,55
			161 555 707	8,52	Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	11 310 000	10 663 407	0,56
Finanzen					Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	12 168 000	12 260 164	0,65
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	31 954 000	23 718 272	1,25	Colombia Government Bond 7.375% 18/09/2037	USD	2 800 000	2 640 232	0,14
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051	USD	2 504 000	1 801 618	0,09	Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	88 571 900 000	12 463 139	0,66
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	6 898 000	6 072 137	0,32	Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	17 381 000 000	2 072 979	0,11
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	22 327 000	19 385 172	1,02	Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	16 140 300 000	1 894 353	0,10
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	3 391 000	3 367 175	0,18	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	12 550 000	12 179 901	0,64
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	8 020 000	7 769 745	0,41	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	140 930 000	5 716 857	0,30
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	13 510 000	12 210 000	0,64	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	CZK	390 790 000	14 997 577	0,79
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	7 165 000	6 725 535	0,35	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/05/2035	CZK	210 570 000	8 080 703	0,43
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	9 350 000	9 215 183	0,49	Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025	CZK	139 360 000	5 719 612	0,30
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	6 805 000 000	7 254 356	0,38					
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	6 099 000	4 553 829	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.2% 04/12/2036	CZK	45 880 000	1 874 898	0,10	El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025	USD	7 576 000	4 962 280	0,26
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	12 471 000	12 484 718	0,66	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	19 890 000	8 894 457	0,47
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	4 600 000	4 237 750	0,22	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	5 936 000	5 629 518	0,30
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	5 160 000	4 669 800	0,25	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	17 368 000	14 266 075	0,75
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	7 129 000	5 533 886	0,29	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	6 000 000	4 870 800	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	8 526 000	7 948 449	0,42	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	5 142 000	4 878 473	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	11 195 000	9 736 963	0,51	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028	USD	986 000	953 534	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	4 440 000	3 613 050	0,19	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	5 855 000	5 639 829	0,30
Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	18 284 025	7 185 008	0,38	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	2 095 000	1 994 919	0,11
Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	2 456 617	1 584 518	0,08	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027	USD	1 789 000	1 531 031	0,08
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	2 480 000	2 230 983	0,12	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	3 040 000	2 686 600	0,14
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	2 720 000	2 222 001	0,12	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	HUF	1 951 740 000	4 866 254	0,26
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	3 060 000	2 275 153	0,12	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	4 402 860 000	10 157 867	0,54
Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	3 120 000	2 222 969	0,12	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	3 678 000	4 031 614	0,21
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	3 360 000	2 281 114	0,12	Hungary Government Bond 3% 25/04/2041	HUF	16 010 000	21 328	-
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	3 320 000	2 241 485	0,12	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	13 403 000	12 846 507	0,68
					Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	146 248 000 000	9 641 736	0,51
					Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	318 701 000 000	22 814 016	1,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	183 129 000 000	13 136 997	0,69	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	12 424 000	10 644 635	0,56
Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	70 629 000 000	4 702 744	0,25	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	323 892 500	16 649 807	0,88
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	116 216 000 000	8 183 379	0,43	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	61 300 000	2 841 851	0,15
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	28 914 000 000	2 028 665	0,11	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	331 720 000	16 056 207	0,85
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	55 988 000 000	3 610 349	0,19	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	224 890 000	10 684 982	0,56
Indonesia Government Bond 4.2% 15/10/2050	USD	4 230 000	3 509 185	0,19	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	127 000 000	5 889 181	0,31
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.625% 15/04/2043	USD	4 676 000	4 232 730	0,22	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	365 340 000	17 741 050	0,94
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028	USD	4 379 000	4 250 870	0,22	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	412 849 300	18 484 341	0,97
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	2 450 000	2 213 858	0,12	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	137 610 400	6 295 926	0,33
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	7 495 000	6 725 296	0,35	Mexico Government Bond 5.55% 21/01/2045	USD	3 850 000	3 482 724	0,18
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	2 299 000	1 944 765	0,10	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	3 076 000	2 491 406	0,13
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	3 381 000	3 017 543	0,16	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	15 026 000	11 662 129	0,61
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	4 900 000	3 948 151	0,21	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	8 102 000	6 739 244	0,36
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	32 708 000	24 749 145	1,30	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	16 744 000	12 866 090	0,68
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	12 620 000	12 195 287	0,64	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	10 152 000	8 328 802	0,44
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	1 277 000	1 332 690	0,07	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	13 880 000	12 698 035	0,67
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	17 369 000	15 612 820	0,82	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	24 390 000	22 926 624	1,21
					Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	9 590 000	8 288 253	0,44
					Peru Bonos De Tesoreria 6.35% 12/08/2028	PEN	56 070 000	13 994 514	0,74
					Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	51 993 000	12 939 648	0,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	79 430 000	16 701 700	0,88	Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	6 198 000	4 454 627	0,23
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	4 200 000	3 486 849	0,18	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	5 711 000	5 461 148	0,29
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	7 370 000	7 761 398	0,41	South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	4 830 000	4 854 561	0,26
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	5 770 000	5 688 134	0,30	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	282 450 000	13 459 443	0,71
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	45 950 000	9 701 076	0,51	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	144 330 000	7 181 266	0,38
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	44 810 000	9 377 500	0,49	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	486 380 800	22 779 797	1,20
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	43 320 000	8 525 005	0,45	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	542 150 000	25 895 569	1,37
Poland Government Bond 3.75% 25/05/2027	PLN	93 230 000	18 748 403	0,99	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	287 064 600	10 601 849	0,56
Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	3 490 000	3 516 444	0,19	South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	4 410 000	3 775 555	0,20
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	5 160 000	5 195 475	0,27	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	6 770 000	4 769 614	0,25
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	10 017 000	9 761 316	0,51	South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	6 250 000	5 013 281	0,26
Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	13 330 000	2 791 674	0,15	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	6 497 000	1 272 048	0,07
Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	41 340 000	8 539 585	0,45	US Treasury Bill 0% 14/03/2023	USD	38 790 000	38 460 773	2,03
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	26 200 000	4 885 529	0,26				1 125 290 885	59,33
Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	RON	27 950 000	5 518 335	0,29	Industriewerte				
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	3 264 000	3 063 767	0,16	DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	5 010 000	4 452 547	0,23
Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	14 514 000	13 385 827	0,71	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	11 000 000	11 007 700	0,58
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	3 168 000	2 529 014	0,13	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	2 148 000	1 351 753	0,07
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	30 730 000	27 329 726	1,44	Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	792 000	741 767	0,04
					Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	23 232 000	17 943 119	0,95

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	7 154 000	5 501 660	0,29	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	6 680 000	5 565 512	0,29
			40 998 546	2,16				28 526 270	1,50
Informationstechnologie					Summe Anleihen				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	11 207 000	8 901 644	0,47	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	3 670 000	2 880 186	0,15	1 504 455 988				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	4 247 000	3 083 329	0,16	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			14 865 159	0,78	Anleihen				
Grundstoffe					Kommunikationsdienste				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024	USD	8 940 000	8 946 482	0,47	America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	7 198 000	6 506 596	0,34
Aris Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026	USD	6 600 000	5 179 416	0,27	Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	4 300 000	3 585 254	0,19
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	8 053 000	6 936 049	0,37	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	1 919 000	1 829 968	0,10
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	5 340 000	5 386 725	0,28	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	3 095 000	2 425 706	0,13
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	11 081 000	9 036 832	0,48	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	3 545 000	3 233 324	0,17
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	9 118 000	9 082 394	0,48				17 580 848	0,93
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	1 089 000	1 085 357	0,06	Zyklische Konsumgüter				
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 4.375% 11/02/2026	USD	5 509 000	4 758 399	0,25	Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	2 227 000	2 211 901	0,12
			50 411 654	2,66				2 211 901	0,12
Immobilien					Basiskonsumgüter				
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	6 570 000	5 313 959	0,28	Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	4 209 000	3 677 614	0,19
			5 313 959	0,28	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	4 872 000	3 690 733	0,19
Versorger					Energie				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	5 340 000	5 061 172	0,27	Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	9 310 000	9 266 132	0,50
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027	USD	13 788 000	12 639 735	0,66	JBS USA LUX SA, 144A 3.625% 15/01/2032	USD	2 804 000	2 282 302	0,12
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	6 259 000	5 259 851	0,28				18 916 781	1,00
					Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	6 410 000	5 841 497	0,31
					AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	8 716 000	6 642 289	0,35
					Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	10 142 000	8 970 295	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	25 746 000	24 226 925	1,27	Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	3 813 000	2 855 289	0,15
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	940 000	716 172	0,04				16 756 862	0,88
Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	182 114	154 382	0,01	Grundstoffe				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	11 913 000	9 849 540	0,52	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	11 064 000	7 934 603	0,43
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	30 709 000	24 193 790	1,28	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	5 519 000	5 354 644	0,28
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	5 320 000	3 867 946	0,20	Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	5 160 000	5 303 861	0,28
			84 462 836	4,45	CSN Resources SA, Reg. S 4.625% 10/06/2031	USD	4 840 000	3 844 068	0,20
Finanzen					Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 5.65% 12/09/2049	USD	2 245 000	2 107 550	0,11
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	11 075 000	8 555 438	0,45	Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	1 344 000	1 112 866	0,06
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	16 000 000	16 033 840	0,85	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	5 550 000	5 372 738	0,28
Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	138 718 000	31 578 391	1,66				31 030 330	1,64
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	115 308 000	26 003 236	1,37	Immobilien				
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	32 800 000	6 884 693	0,36	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	9 140 000	7 956 599	0,42
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	396 574 000	11 575 176	0,61	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029	USD	3 950 000	3 603 111	0,19
Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	THB	123 510 000	4 149 205	0,22	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	9 630 000	9 532 318	0,50
			104 779 979	5,52				21 092 028	1,11
Industriewerte					Versorger				
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4.375% 03/07/2029	USD	7 180 000	6 037 234	0,32	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	9 311 000	8 110 300	0,43
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	4 900 000	2 646 000	0,14	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	5 427 381	5 206 351	0,27
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	1 341 000	1 007 882	0,05	Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038	USD	2 306 000	2 081 615	0,11
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	4 450 518	4 210 457	0,22	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	8 088 000	7 137 822	0,38
					Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	9 685 242	8 972 408	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	15 734 866	13 728 670	0,73
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.875% 14/01/2048	USD	7 050 000	5 405 672	0,28
Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6.5% 24/01/2027	USD	9 750 000	9 335 625	0,49
			59 978 463	3,16
Summe Anleihen			356 810 028	18,81
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			356 810 028	18,81
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
Finanzen				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028*	USD	2 865 000	-	-
			-	-
Summe Anleihen			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			1 861 266 016	98,13
Barmittel			12 613 160	0,66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			22 883 777	1,21
Summe Nettovermögen			1 896 762 953	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	24 468 830 000	USD	25 960 246	05.01.2023	Barclays	2 716 268	0,14
COP	83 424 310 000	USD	16 618 720	12.01.2023	Goldman Sachs	555 343	0,03
USD	17 773 488	COP	83 424 310 000	12.01.2023	Barclays	599 426	0,03
ZAR	364 030 000	USD	20 667 606	13.01.2023	Deutsche Bank	792 025	0,04
HUF	1 644 015 000	USD	3 806 913	19.01.2023	J.P. Morgan	540 052	0,03
HUF	1 644 015 000	USD	3 805 502	19.01.2023	State Street	541 463	0,03
BRL	63 951 450	USD	12 032 258	27.01.2023	Morgan Stanley	19 878	-
BRL	63 951 450	USD	11 975 927	27.01.2023	UBS	76 209	-
COP	103 938 840 000	USD	20 344 263	02.02.2023	Morgan Stanley	968 240	0,05
CNY	82 080 000	USD	11 499 019	03.02.2023	Morgan Stanley	417 704	0,02
EUR	19 500 000	USD	19 789 567	06.02.2023	Deutsche Bank	1 067 768	0,06
CLP	8 340 920 000	USD	9 103 509	10.02.2023	UBS	630 661	0,03
HUF	4 854 002 500	USD	12 105 058	14.02.2023	BNP Paribas	634 776	0,03
BRL	210 420 000	USD	38 648 177	16.02.2023	Barclays	871 676	0,05
CNY	403 110 000	USD	57 488 591	16.02.2023	Standard Chartered	1 080 889	0,06
CNY	23 395 300	USD	3 365 989	16.02.2023	UBS	33 209	-
THB	1 438 767 700	USD	40 746 749	16.02.2023	Barclays	980 513	0,05
THB	6 490 000	USD	184 404	16.02.2023	Deutsche Bank	3 820	-
THB	270 170 000	USD	7 547 702	16.02.2023	UBS	287 791	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12 817 711	0,67
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	307 022	USD	205 564	31.01.2023	HSBC	3 327	-
EUR	53 640 182	USD	57 118 795	31.01.2023	HSBC	231 869	0,02
GBP	297 685	USD	359 022	31.01.2023	HSBC	83	-
SEK	611 746	USD	58 611	31.01.2023	HSBC	157	-
USD	4 323 159	GBP	3 552 410	31.01.2023	HSBC	37 803	-
USD	19 578	SEK	203 286	31.01.2023	HSBC	49	-
ZAR	10 739 695	USD	604 523	31.01.2023	HSBC	27 472	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						300 760	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13 118 471	0,69
USD	24 753 495	CLP	24 468 830 000	05.01.2023	Morgan Stanley	(3 923 019)	(0,21)
USD	19 793 867	ZAR	364 030 000	13.01.2023	J.P. Morgan	(1 665 765)	(0,09)
USD	7 729 212	HUF	3 288 030 000	19.01.2023	State Street	(964 717)	(0,05)
USD	18 931 694	BRL	102 022 900	27.01.2023	Goldman Sachs	(295 295)	(0,02)
USD	4 792 317	BRL	25 880 000	27.01.2023	HSBC	(84 965)	-
USD	10 441 917	COP	51 969 420 000	02.02.2023	Morgan Stanley	(214 335)	(0,01)
USD	10 443 323	COP	51 969 420 000	02.02.2023	UBS	(212 929)	(0,01)
USD	11 315 916	CNY	82 080 000	03.02.2023	Barclays	(600 807)	(0,03)
USD	19 397 169	EUR	19 500 000	06.02.2023	BNP Paribas	(1 460 166)	(0,08)
USD	12 127 802	HUF	4 854 002 500	14.02.2023	Deutsche Bank	(612 032)	(0,03)
THB	63 220 000	USD	1 852 472	16.02.2023	ANZ	(18 960)	-
USD	38 680 147	BRL	210 420 000	16.02.2023	Goldman Sachs	(839 706)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(10 892 696)	(0,57)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1 326 625 805	USD	1 613 797 162	31.01.2023	HSBC	(13 457 244)	(0,71)
SEK	53 412 373	USD	5 161 744	31.01.2023	HSBC	(30 604)	-
USD	8 060	AUD	11 953	31.01.2023	HSBC	(73)	-
USD	4 303	EUR	4 044	31.01.2023	HSBC	(21)	-
USD	343 165	GBP	285 000	31.01.2023	HSBC	(637)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Market Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1 521	ZAR	26 951	31.01.2023	HSBC	(65)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(13 488 644)	(0,71)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(24 381 340)	(1,28)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(11 262 869)	(0,59)

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
39 060 000	USD	Citigroup	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	2 519 957	0,13
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte							2 519 957	0,13
Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte							2 519 957	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Energie									
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	200 000	165 546	0,34	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	410 000	409 220	0,85
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	400 000	257 364	0,53	Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	740 000	754 039	1,56
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	250 000	234 667	0,49	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031	USD	200 000	183 240	0,38
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	1 780 000	1 359 727	2,82	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250 000	216 749	0,45
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	630 000	485 702	1,00	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	230 000	221 917	0,46
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	420 000	335 246	0,69	Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	550 000	528 561	1,09
			2 838 252	5,87	Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	560 000	522 200	1,08
Finanzen									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	270 000	242 519	0,50	Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	420 000	365 154	0,76
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	200 000	185 891	0,38	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	200 000	149 330	0,31
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	240 000	198 427	0,41	Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	690 000	543 954	1,12
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	630 000	467 626	0,97	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200 000	170 163	0,35
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	490 000	416 708	0,86	Chile Government Bond 4% 31/01/2052	USD	440 000	341 974	0,71
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051	USD	400 000	287 798	0,60	Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	620 000	388 705	0,80
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	200 000	182 870	0,38	Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	500 000	471 415	0,97
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	580 000	510 560	1,06	Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027	USD	200 000	177 608	0,37
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	600 000	520 943	1,08	Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	490 000	425 653	0,88
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	850 000	710 048	1,47	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	400 000	403 030	0,83
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	200 000	205 559	0,43	Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	510 000	408 224	0,84
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025	USD	200 000	194 315	0,40
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	600 000	582 306	1,20
					Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	940 000	941 033	1,96

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	220 000	215 985	0,45	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200 000	192 650	0,40
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	560 000	515 900	1,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	200 000	190 446	0,39
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	180 000	167 807	0,35	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	294 000	322 266	0,67
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	430 000	373 997	0,77	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	717 000	687 230	1,42
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	660 000	545 820	1,13	Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032	USD	400 000	361 782	0,75
Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	1 113 503	437 569	0,90	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.35% 08/01/2027	USD	880 000	872 497	1,80
Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	329 469	212 508	0,44	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	1 020 000	910 350	1,88
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200 000	179 918	0,37	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	244 509	231 948	0,48
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	210 000	171 552	0,35	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	630 000	608 798	1,26
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	240 000	178 443	0,37	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	200 000	208 722	0,43
Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	240 000	170 998	0,35	Kenya Government Bond, 144A 8% 22/05/2032	USD	200 000	171 356	0,35
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	260 000	176 515	0,37	Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	1 040 000	934 846	1,93
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	260 000	175 538	0,36	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200 000	171 356	0,35
El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025	USD	130 000	85 150	0,18	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045	USD	200 000	181 956	0,38
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	970 000	433 767	0,90	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.95% 21/05/2050	USD	200 000	174 576	0,36
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	600 000	519 681	1,07	Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	200 000	195 494	0,40
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	630 000	517 482	1,07	Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1 550 000	1 428 739	2,96
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	200 000	189 750	0,39	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	200 000	160 948	0,33
					Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	200 000	161 990	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	770 000	597 620	1,24	Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	400 000	403 031	0,83
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	200 000	166 360	0,34	Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046	USD	280 000	265 040	0,55
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	680 000	522 512	1,08	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200 000	194 895	0,40
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	450 000	369 185	0,76	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	294 000	232 471	0,48
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	620 000	567 203	1,17	Romania Government Bond, Reg. S 3.625% 27/03/2032	USD	260 000	208 083	0,43
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	1 510 000	1 419 401	2,95	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	76 000	71 338	0,15
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	500 000	485 038	1,00	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	324 000	298 815	0,62
Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	210 000	219 300	0,45	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	94 000	75 040	0,16
Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	240 000	171 106	0,35	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	240 000	160 039	0,33
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	400 000	345 704	0,71	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	1 830 000	1 627 510	3,38
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	180 000	165 903	0,34	Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	200 000	143 744	0,30
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	1 118 000	928 166	1,92	Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	400 000	331 751	0,69
Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032	USD	175 000	128 422	0,27	South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	USD	200 000	197 350	0,41
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	280 000	294 870	0,61	South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	720 000	723 661	1,50
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	200 000	200 252	0,41	South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	200 000	190 500	0,39
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	400 000	350 500	0,72	South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	420 000	380 614	0,79
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	610 000	601 345	1,24	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	200 000	140 904	0,29
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	200 000	182 348	0,38	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	230 000	54 300	0,11
Philippines Government Bond 1.95% 06/01/2032	USD	200 000	162 927	0,34	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	200 000	39 158	0,08
Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027	USD	300 000	308 720	0,64	US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	730 000	722 890	1,49
Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026	USD	280 000	270 085	0,56				40 682 170	84,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industriewerte				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028	USD	200 000	198 011	0,41
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	580 000	447 960	0,93
			645 971	1,34
Versorger				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 1.625% 05/08/2030	USD	200 000	161 120	0,33
			161 120	0,33
Summe Anleihen			44 327 513	91,67
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			44 327 513	91,67
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Energie				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	600 000	564 599	1,17
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	250 000	229 308	0,47
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	820 000	646 029	1,34
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026	USD	360 000	335 070	0,69

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	200 000	192 241	0,40
			1 967 247	4,07
Finanzen				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.375% 05/08/2026	USD	430 000	402 598	0,83
			402 598	0,83
Summe Anleihen			2 369 845	4,90
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 369 845	4,90
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
Finanzen				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025*	USD	200 000	-	-
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028*	USD	200 000	-	-
			-	-
			-	-
Summe Anleihen			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			46 697 358	96,57
Barmittel			905 469	1,87
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			753 908	1,56
Summe Nettovermögen			48 356 735	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2 713 915	USD	2 889 930	31.01.2023	HSBC	11 717	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						11 717	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						11 717	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	93 087	EUR	87 440	31.01.2023	HSBC	(401)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(401)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(401)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						11 316	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind										
Anleihen										
Kommunikationsdienste										
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	21 000 000	664 652	0,37	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	23 677 000 000	1 466 020	0,81	
				664 652	0,37	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	43 773 000 000	3 082 287	1,71
Finanzen										
Asian Development Bank 9.25% 10/11/2023	PLN	17 080 000	3 938 115	2,18	Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	54 232 000 000	3 587 304	1,99	
Asian Development Bank 2.9% 05/03/2024	CNH	9 000 000	1 308 098	0,72	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	18 168 000 000	1 171 552	0,65	
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030	INR	59 350 000	688 155	0,38	International Bank for Reconstruction & Development 7% 24/01/2023	MXN	10 000 000	511 031	0,28	
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027	PHP	9 200 000	154 699	0,09	International Bank for Reconstruction & Development 7% 07/06/2023	ZAR	5 600 000	328 491	0,18	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	3 010 000 000	3 401 652	1,88	International Bank for Reconstruction & Development 0% 10/07/2024	MXN	12 300 000	531 326	0,29	
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1 227 000	2 337 673	1,29	International Bank for Reconstruction & Development 5% 22/01/2026	BRL	25 720 000	4 116 053	2,28	
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	2 662 000	4 768 693	2,64	International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026	COP	11 050 000 000	1 812 571	1,00	
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	12 590	2 201 873	1,22	International Bank for Reconstruction & Development 5.25% 07/10/2026	RUB	57 600 000	595 505	0,33	
Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027	COP	3 796 500 000	593 909	0,33	International Finance Corp. 2.625% 09/11/2023	HUF	119 000 000	290 575	0,16	
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	18 578 500 000	2 713 836	1,50	International Finance Corp. 0% 22/02/2038	MXN	163 800 000	2 103 915	1,17	
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	11 290 000 000	1 539 026	0,85	International Finance Corp. 0% 25/02/2041	BRL	22 150 000	682 152	0,38	
Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	70 900 000	2 985 712	1,65	International Finance Corp. 0% 07/10/2041	MXN	30 000 000	259 500	0,14	
Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	CZK	40 750 000	1 278 136	0,71	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025	PLN	7 000 000	1 378 468	0,76	
European Bank for Reconstruction & Development 5.2% 28/05/2024	IDR	39 790 000 000	2 530 279	1,40	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	179 520 000	8 322 498	4,62	
European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025	IDR	41 000 000 000	2 530 583	1,40	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	127 080 000	6 037 829	3,35	
European Investment Bank, Reg. S 8.5% 17/09/2024	ZAR	45 200 000	2 694 124	1,49	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	98 930 000	4 429 354	2,45	
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	48 458 000 000	3 028 722	1,68	Mexico Cetes 0% 01/06/2023	MXN	154 000 000	755 160	0,42	
					Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	4 282 000	1 065 674	0,59	
					Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	15 900 000	3 343 284	1,85	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040	PEN	6 050 000	1 181 964	0,65	Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	8 000 000	1 744 571	0,97
Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	10 500 000	2 387 346	1,32	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	10 731 000	2 360 564	1,31
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	21 940 000	3 361 558	1,86	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	2 500 000	518 394	0,29
Romania Government Bond 4.4% 25/09/2023	RON	1 400 000	297 537	0,16	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	13 000 000	379 443	0,21
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	21 380 000	3 444 507	1,91	Thailand Government Bond 0.75% 17/06/2024	THB	63 700 000	1 820 355	1,01
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	110 812 000	5 576 641	3,10	Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	78 000 000	2 167 194	1,20
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	102 630 000	5 106 446	2,83	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	200 090 000	6 346 182	3,51
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	66 820 000	3 129 536	1,73				23 473 072	13,00
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	19 550 000	933 798	0,52	Summe Anleihen			23 473 072	13,00
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	31 020 000	1 145 628	0,63	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			23 473 072	13,00
Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	9 923 000	256 556	0,14	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	17 913 000	301 882	0,17	Anleihen				
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	2 640 000	2 632 910	1,46	Finanzen				
US Treasury Bill 0% 02/03/2023	USD	5 050 000	5 014 080	2,78	Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033*	RUB	102 000 000	-	-
US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	4 180 000	4 143 589	2,30				-	-
US Treasury Bill 0% 27/04/2023	USD	13 400 000	13 205 413	7,33				-	-
			136 683 225	75,71	Summe Anleihen			-	-
Summe Anleihen			137 347 877	76,08	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			137 347 877	76,08	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF				
Anleihen					Investmentfonds				
Finanzen					Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation	CNY	487 251	9 711 091	5,38
Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	6 609 000	1 499 643	0,83				9 711 091	5,38
Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029	MYR	11 400 000	2 657 901	1,47	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF			9 711 091	5,38
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	19 420 000	3 978 825	2,20	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			9 711 091	5,38
					Summe Kapitalanlagen			170 532 040	94,46
					Barmittel			6 706 009	3,71
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			3 286 491	1,83
					Summe Nettovermögen			180 524 540	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
‡ Nicht für das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CZK	34 950 000	USD	1 399 910	06.01.2023	J.P. Morgan	144 108	0,08
RON	7 150 000	USD	1 457 323	11.01.2023	Goldman Sachs	83 962	0,05
CZK	17 130 000	USD	676 718	19.01.2023	J.P. Morgan	79 429	0,04
CZK	9 895 000	USD	425 511	19.01.2023	Morgan Stanley	11 271	0,01
CZK	13 570 000	USD	572 583	19.01.2023	State Street	26 420	0,01
CNH	5 201 363	USD	735 578	30.01.2023	UBS	18 817	0,01
THB	77 550 000	USD	2 073 529	30.01.2023	Barclays	172 207	0,10
HUF	180 230 000	USD	452 256	31.01.2023	BNP Paribas	22 545	0,01
HUF	875 200 000	USD	2 091 638	31.01.2023	J.P. Morgan	214 003	0,12
HUF	585 299 000	USD	1 461 460	31.01.2023	UBS	80 461	0,04
THB	53 000 000	USD	1 401 386	02.02.2023	UBS	133 956	0,07
BRL	5 325 000	USD	975 202	03.02.2023	BNP Paribas	27 000	0,02
BRL	2 120 000	USD	390 510	03.02.2023	J.P. Morgan	8 489	0,01
BRL	2 725 000	USD	511 307	03.02.2023	UBS	1 556	-
CNH	8 325 000	USD	1 178 289	08.02.2023	Barclays	29 992	0,02
THB	17 770 000	USD	508 431	14.02.2023	ANZ	6 852	-
THB	74 075 000	USD	2 086 333	14.02.2023	BNP Paribas	61 643	0,03
THB	24 870 000	USD	721 162	14.02.2023	Goldman Sachs	1	-
THB	51 000 000	USD	1 397 145	14.02.2023	J.P. Morgan	81 718	0,05
MYR	10 750 000	USD	2 402 235	15.02.2023	Goldman Sachs	42 771	0,02
MYR	1 875 000	USD	423 537	15.02.2023	Morgan Stanley	2 917	-
CNH	3 815 000	USD	542 048	02.03.2023	BNP Paribas	12 583	0,01
CNH	5 040 000	USD	719 181	02.03.2023	Goldman Sachs	13 543	0,01
HUF	550 925 000	USD	1 365 291	09.03.2023	Barclays	71 889	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 348 133	0,75
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	36 408	USD	38 769	31.01.2023	HSBC	158	-
GBP	192	USD	232	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	72	GBP	59	31.01.2023	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						159	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 348 292	0,75
USD	1 404 227	RON	7 150 000	11.01.2023	Barclays	(137 057)	(0,08)
USD	719 357	CNH	5 201 363	30.01.2023	Barclays	(35 037)	(0,02)
BRL	7 275 000	USD	1 404 793	03.02.2023	Goldman Sachs	(35 588)	(0,02)
BRL	7 320 000	USD	1 390 340	03.02.2023	Morgan Stanley	(12 666)	(0,01)
BRL	3 305 000	USD	629 506	03.02.2023	UBS	(7 482)	-
USD	1 167 754	CNH	8 325 000	08.02.2023	Morgan Stanley	(40 526)	(0,02)
MYR	2 365 000	USD	541 599	15.02.2023	Barclays	(3 698)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(272 054)	(0,15)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	18 110	USD	22 029	31.01.2023	HSBC	(183)	-
USD	182	EUR	171	31.01.2023	HSBC	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(184)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(272 238)	(0,15)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 076 054	0,60

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Zyklische Konsumgüter				
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	44 894 000	38 901 514	0,48	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	36 260 000	27 490 741	0,34
British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	38 221 000	30 224 048	0,37	Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	26 190 000	26 328 702	0,32
British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	34 269 000	32 029 761	0,39	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	35 622 000	36 135 733	0,45
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	22 388 000	19 716 977	0,24	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	31 843 000	32 445 904	0,40
CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027	EUR	33 686 000	30 332 921	0,37	BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	3 400 000	2 532 591	0,03
Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC, Reg. S 0.375% 17/05/2028	EUR	800 000	676 976	0,01	Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	16 233 000	16 187 288	0,20
Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC, Reg. S 0.875% 17/05/2033	EUR	3 900 000	2 911 009	0,04	Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd., Reg. S 0.425% 19/10/2024	EUR	3 800 000	3 516 017	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	5 100 000	4 222 372	0,05	Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026	EUR	2 300 000	2 327 529	0,03
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	33 467 000	31 859 888	0,39	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2 389 000	1 290 586	0,02
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	3 639 000	3 580 171	0,04	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	42 324 000	40 562 898	0,49
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	57 305 000	53 544 308	0,67	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	5 963 000	5 835 892	0,07
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	49 251 000	45 290 937	0,57	Kering SA, Reg. S 1.25% 05/05/2025	EUR	3 000 000	2 873 448	0,04
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	13 995 000	13 997 979	0,17	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	28 300 000	20 590 401	0,25
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	27 109 000	28 334 878	0,35	McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028	EUR	4 000 000	3 315 096	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	30 000 000	22 222 410	0,27	McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029	EUR	14 616 000	13 503 474	0,17
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	44 800 000	40 986 793	0,51	McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034	EUR	20 494 000	18 916 718	0,23
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029	EUR	22 800 000	17 350 815	0,21	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	12 595 000	11 363 581	0,14
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	23 728 000	24 534 064	0,30	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	37 744 000	29 473 739	0,36
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	15 881 000	13 388 169	0,17	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	12 177 000	8 660 485	0,11
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	13 378 000	12 044 776	0,15	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1 304 000	942 681	0,01
			466 150 766	5,75	RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028	EUR	800 000	785 112	0,01
					Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	5 340 000	5 432 358	0,07
					Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	17 610 000	15 911 832	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	32 428 000	24 271 450	0,30	Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	6 901 000	5 762 335	0,07
			350 694 256	4,32	Eni SpA, Reg. S 2.75% Perpetual	EUR	5 000 000	3 869 150	0,05
Basiskonsumgüter					Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	30 736 000	25 597 863	0,32
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	1 000 000	939 637	0,01	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	5 500 000	3 608 231	0,04
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	11 142 000	10 288 055	0,13	Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	58 000 000	53 391 610	0,66
Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029	EUR	31 783 000	26 193 420	0,33	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	28 614 419	22 522 178	0,28
Coca-Cola Co. (The) 0.4% 06/05/2030	EUR	1 000 000	808 816	0,01	Nederlandse Gasunie NV, Reg. S 3.375% 11/07/2034	EUR	2 200 000	2 102 562	0,03
Coca-Cola Co. (The) 1.25% 08/03/2031	EUR	2 000 000	1 693 248	0,02	Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	11 200 000	9 513 594	0,12
Coca-Cola Co. (The) 0.95% 06/05/2036	EUR	400 000	286 380	-	TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	28 349 000	20 323 391	0,25
Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041	EUR	300 000	195 110	-	TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	700 000	658 149	0,01
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	15 596 000	14 800 213	0,19	TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	62 398 000	46 283 873	0,57
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	13 891 000	12 036 329	0,16	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	31 100 000	25 270 429	0,31
ELO SACA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	3 800 000	3 579 619	0,04	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	28 100 000	20 670 669	0,25
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	10 257 000	7 845 815	0,10	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	11 000 000	9 932 605	0,12
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.875% 14/06/2041	EUR	200 000	130 409	-	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	6 300 000	5 119 545	0,06
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	11 561 000	10 137 692	0,12				366 192 145	4,51
PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	1 400 000	1 208 602	0,01	Finanzen				
PepsiCo, Inc. 1.125% 18/03/2031	EUR	1 200 000	1 008 355	0,01	Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025	EUR	300 000	300 304	-
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 2.25% 16/05/2034	EUR	300 000	263 325	-	Aareal Bank AG, Reg. S 0.75% 18/04/2028	EUR	4 200 000	3 338 438	0,04
			91 415 025	1,13	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	24 800 000	24 592 663	0,30
Energie					ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030	EUR	3 600 000	3 567 599	0,04
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	90 613 000	64 370 256	0,78	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	42 912 000	42 075 466	0,52
BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	47 343 000	29 975 857	0,37	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	50 648 000	45 275 564	0,56
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	18 394 000	15 839 570	0,20	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	17 806 000	18 261 762	0,23
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	1 600 000	1 380 278	0,02	Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052	EUR	25 900 000	23 837 629	0,29
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	3 600 000	3 592 066	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	50 600 000	41 298 759	0,51	BPCE SA, Reg. S 2.375% 26/04/2032	EUR	21 500 000	18 717 685	0,23
Arion Banki HF, Reg. S 4.875% 21/12/2024	EUR	1 000 000	964 087	0,01	BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	60 000 000	58 686 066	0,73
Arion Banki HF, Reg. S 0.375% 14/07/2025	EUR	3 000 000	2 538 252	0,03	BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	15 400 000	13 447 035	0,17
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	27 640 000	27 743 097	0,34	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	28 147 000	23 345 685	0,29
Athene Global Funding, Reg. S 0.366% 10/09/2026	EUR	100 000	84 630	-	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	7 284 000	7 600 854	0,09
Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	4 300 000	3 468 982	0,04	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	3 657 196	3 374 721	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	13 300 000	13 398 008	0,17	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	134 000 000	134 047 034	1,66
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	8 400 000	7 083 300	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	2 471 535	2 165 702	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	26 500 000	26 593 704	0,33	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	2 921 574	2 487 114	0,03
Banco Santander SA, Reg. S 3.625% 27/09/2026	EUR	3 600 000	3 565 954	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	20 229 976	16 828 230	0,21
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	21 579 000	20 274 859	0,25	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	57 810 411	46 211 113	0,57
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	52 298 000	48 610 791	0,60	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	63 986 801	59 631 536	0,75
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	3 727 000	3 709 412	0,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	6 800 300	4 830 588	0,06
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025	GBP	62 368 000	62 975 175	0,79	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	1 836 216	2 141 482	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	71 500 000	64 704 331	0,81	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	28 682 566	37 327 837	0,46
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	52 800 000	43 226 828	0,53	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	10 000 000	5 223 131	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.75% 01/02/2033	EUR	1 500 000	1 434 536	0,02	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024	EUR	200 000 000	192 641 781	2,38
Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	10 847 000	10 705 159	0,13	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	45 200 000	46 068 819	0,57
Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	3 800 000	3 603 214	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	1 100 000	1 104 937	0,01
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	26 361 000	26 146 527	0,32	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	3 600 000	3 608 619	0,04
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	14 131 000	11 736 643	0,14	CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027	EUR	21 896 000	22 427 677	0,28
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 3.5% 01/06/2034	EUR	3 800 000	3 228 537	0,04	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025	EUR	3 500 000	3 592 300	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	16 593 000	14 897 494	0,18	European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	130 000 000	117 273 597	1,46
CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	29 800 000	24 260 120	0,30	FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	3 500 000	3 513 441	0,04
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	10 000 000	7 118 143	0,09	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	11 749 000	10 040 617	0,12
Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 21/03/2028	EUR	1 100 000	1 076 739	0,01	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026	EUR	4 000 000	3 581 311	0,04
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 27/01/2028	EUR	3 500 000	3 544 211	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	6 045 000	6 474 839	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	2 600 000	2 591 895	0,03	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	43 042 000	32 496 710	0,40
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	23 700 000	20 879 350	0,26	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	1 603 000	1 267 594	0,02
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	64 600 000	62 888 397	0,79	Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	18 369 000	12 496 660	0,15
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	40 499 000	40 348 023	0,50	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	13 764 000	11 058 631	0,14
Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3.39% 05/12/2025	EUR	28 000 000	27 600 972	0,34	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	7 669 000	7 456 316	0,09
Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	10 000 000	8 604 690	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.605% 30/04/2024	EUR	54 310 000	54 323 089	0,67
Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	13 796 000	13 361 012	0,16	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	40 914 000	37 058 146	0,46
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	6 000 000	5 607 129	0,07	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	51 451 000	50 672 112	0,62
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	29 800 000	26 109 156	0,32	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	41 074 000	39 168 249	0,48
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	21 900 000	21 252 548	0,26	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	3 200 000	3 261 248	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	39 500 000	31 108 219	0,38	HSBC UK Bank plc, Reg. S 4.055% 25/08/2027	GBP	4 805 000	5 439 428	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	42 100 000	30 758 412	0,38	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	23 700 000	22 626 348	0,28
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	20 000 000	17 495 703	0,22	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	3 500 000	3 567 498	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026	EUR	3 700 000	3 564 225	0,04	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	49 700 000	41 116 657	0,51
EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	3 293 000	3 178 303	0,04	ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	13 000 000	10 115 092	0,12
EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030	EUR	11 500 000	11 365 186	0,14	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	28 100 000	29 433 963	0,36
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	46 137 000	40 615 918	0,50	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	17 393 000	14 292 370	0,18
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	29 325 000	20 370 302	0,25	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	9 585 000	6 846 575	0,08
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	67 400 000	54 656 182	0,67					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	62 544 000	56 016 033	0,70	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	30 000 000	28 260 420	0,35
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	13 679 000	12 088 535	0,15	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	3 700 000	3 611 869	0,04
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	11 152 000	12 806 357	0,16	NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	29 718 000	23 377 303	0,29
Islandsbanki HF, Reg. S 0.75% 25/03/2025	EUR	4 000 000	3 449 968	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	14 942 000	17 029 561	0,21
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	11 634 000	10 947 698	0,13	NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	21 500 000	18 131 660	0,22
KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	600 000	602 956	0,01	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 3.25% 29/11/2025	EUR	3 100 000	3 065 714	0,04
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	24 024 000	17 787 216	0,22	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	11 736 000	11 753 645	0,14
Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	9 847 000	8 422 011	0,10	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	23 210 000	19 933 302	0,25
Landsbankinn HF, Reg. S 0.75% 25/05/2026	EUR	4 200 000	3 377 850	0,04	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	44 000 000	45 121 914	0,56
Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	36 000 000	33 885 391	0,42	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	23 600 000	18 334 038	0,23
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030	EUR	804 000	773 328	0,01	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	3 671 000	3 222 548	0,04
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	4 774 000	4 381 157	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	24 242 000	18 133 046	0,22
Luminor Bank A/S, Reg. S 5% 29/08/2024	EUR	3 500 000	3 473 309	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7 908 000	5 849 795	0,07
Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	1 950 000	1 837 499	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	2 982 000	2 029 090	0,03
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	8 720 000	8 969 266	0,11	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	7 137 000	5 120 798	0,06
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	50 400 000	38 838 519	0,48	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	15 283 000	11 477 903	0,14
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.75% 25/05/2025	EUR	8 000 000	7 691 878	0,09	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3.53% 25/08/2028	EUR	3 800 000	3 558 664	0,04
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	24 775 000	24 428 720	0,30	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025	EUR	1 100 000	1 077 995	0,01
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	59 110 000	42 008 117	0,52	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	22 800 000	22 857 805	0,28
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	32 049 000	30 563 766	0,38	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	21 900 000	21 889 992	0,27
Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	EUR	10 946 000	9 463 211	0,12	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	50 700 000	48 821 514	0,60
Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	EUR	60 000 000	48 192 212	0,59	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	21 460 000	21 367 352	0,26
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	13 152 000	9 746 228	0,12					
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	149 174 000	155 193 767	1,92					
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	14 246 000	16 144 864	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 2.5% 09/09/2030	EUR	2 500 000	2 312 615	0,03	Volksbank Wien AG, Reg. S 0.875% 23/03/2026	EUR	30 000 000	26 403 736	0,33
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	24 936 000	9 915 880	0,12	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025	EUR	24 204 000	21 992 819	0,27
Sydbank A/S, Reg. S 4.75% 30/09/2025	EUR	3 600 000	3 588 383	0,04	Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030	GBP	6 043 000	5 764 504	0,07
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3 108 000	3 290 645	0,04				3 631 321 674	44,77
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	25 000 000	19 546 511	0,24	Gesundheitswesen				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.631% 13/12/2029	EUR	29 333 000	28 285 460	0,35	American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	32 645 000	28 871 205	0,36
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	22 064 000	19 080 756	0,24	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	24 484 000	22 999 173	0,28
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	26 315 000	23 868 436	0,29	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	28 963 000	14 950 060	0,18
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	22 768 000	18 590 368	0,23	EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.25% 05/01/2024	EUR	1 300 000	1 266 135	0,02
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	46 260 000	41 176 841	0,51	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	17 323 000	16 972 573	0,21
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	34 735 000	28 407 638	0,35	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	32 879 000	32 416 974	0,41
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	26 295 000	24 502 250	0,30	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027	EUR	3 700 000	3 547 813	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	8 100 000	8 057 703	0,10	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	300 000	295 616	-
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	18 800 000	15 124 600	0,19	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	3 400 000	3 304 348	0,04
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	10 900 000	7 631 373	0,09	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	3 050 000	2 752 625	0,03
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	1 200 000	1 202 399	0,01	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	17 705 000	16 132 920	0,20
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	46 000 000	39 255 067	0,48	Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 15/10/2025	EUR	500 000	487 424	0,01
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	1 563 700	1 439 177	0,02	Medtronic Global Holdings SCA 3% 15/10/2028	EUR	2 300 000	2 228 925	0,03
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	13 799 000	13 226 582	0,16	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	22 929 000	21 585 710	0,27
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	23 141 000	24 294 982	0,30	Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	14 907 000	9 729 952	0,12
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	14 275 000	14 588 294	0,18	Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	3 000 000	1 858 534	0,02
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	410 000	379 829	-	Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	14 000 000	11 593 614	0,14
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	20 000 000	17 575 000	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	900 000	847 847	0,01	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	2 100 000	2 165 462	0,03
Sanofi, Reg. S 1.25% 06/04/2029	EUR	3 900 000	3 468 282	0,04	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	17 100 000	14 264 307	0,18
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	16 928 000	16 953 573	0,21	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	20 400 000	16 378 548	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	19 410 000	19 174 440	0,24	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	35 800 000	26 683 852	0,33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	7 166 000	5 947 780	0,07	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	23 200 000	17 132 179	0,21
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	3 635 000	2 771 580	0,03	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	29 002 000	25 447 912	0,31
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	28 548 000	19 238 913	0,24	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	15 440 000	11 756 927	0,14
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	28 000 000	17 939 421	0,22	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.875% 24/05/2030	EUR	2 900 000	2 610 796	0,03
			294 910 437	3,64	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 28/03/2031	EUR	800 000	671 898	0,01
Industriewerte					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	19 159 000	19 516 484	0,24
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	31 571 000	23 586 631	0,29	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	67 358 000	37 880 905	0,47
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	57 900 000	59 221 742	0,74	East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025	EUR	1 700 000	1 654 072	0,02
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	16 535 000	14 165 865	0,17	easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	20 172 000	16 351 751	0,20
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	38 200 000	28 717 140	0,35	Emerson Electric Co. 2% 15/10/2029	EUR	800 000	717 070	0,01
Arval Service Lease SA, Reg. S 3.375% 04/01/2026	EUR	3 600 000	3 524 296	0,04	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	26 605 000	24 778 913	0,31
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	38 100 000	38 017 247	0,47	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	12 067 000	11 760 046	0,14
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	18 600 000	18 875 459	0,23	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	20 191 000	17 976 936	0,22
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	31 488 000	26 227 363	0,32	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	27 492 000	26 631 033	0,33
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	70 946 000	54 887 657	0,68	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	50 562 000	45 387 687	0,56
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.75% 02/09/2032	EUR	400 000	369 984	-	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	79 000 000	68 158 436	0,85
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028	EUR	2 000 000	1 662 804	0,02	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	24 146 000	24 686 298	0,30
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	49 818 000	39 597 937	0,49					
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	20 000 000	15 320 660	0,19					
Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	1 000 000	1 021 280	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Hamburger Hochbahn AG, Reg. S 0.125% 24/02/2031	EUR	1 400 000	1 084 286	0,01	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	15 059 000	13 634 645	0,17
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	25 300 000	23 325 538	0,29	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	7 048 000	6 375 743	0,08
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	41 900 000	33 731 046	0,42				25 515 167	0,31
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	15 100 000	12 425 986	0,15	Grundstoffe				
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	600 000	469 943	0,01	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	15 605 000	13 865 066	0,17
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	20 118 000	17 798 153	0,22	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	20 000 000	19 087 500	0,24
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	24 600 000	24 134 919	0,30	Firmenich Productions Participations SAS, Reg. S 1.75% 30/04/2030	EUR	5 000 000	4 402 825	0,05
La Poste SA, Reg. S 3.125% 14/03/2033	EUR	3 800 000	3 500 540	0,04	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	13 127 000	10 988 034	0,14
Leasys SpA, Reg. S 0% 22/07/2024	EUR	6 760 000	6 365 813	0,08	Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	11 086 000	8 373 178	0,10
Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	767 000	770 686	0,01	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	20 000 000	18 130 120	0,22
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	8 932 000	8 497 074	0,10				74 846 723	0,92
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	21 800 000	18 857 000	0,23	Immobilien				
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	15 946 000	13 548 632	0,17	Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	9 719 000	7 191 265	0,09
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.125% 22/11/2025	EUR	1 200 000	1 189 183	0,01	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	33 200 000	22 928 750	0,28
Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032	EUR	3 000 000	2 909 223	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	26 100 000	10 668 375	0,13
VR-Yhtymä OYJ, Reg. S 2.375% 30/05/2029	EUR	3 300 000	2 947 157	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	21 800 000	7 695 400	0,09
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	7 000 000	5 812 100	0,07	Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	5 801 000	4 683 141	0,06
Würth Finance International BV, Reg. S 2.125% 23/08/2030	EUR	800 000	723 319	0,01	Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	32 944 000	25 502 984	0,31
			915 898 175	11,29	American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	28 308 000	23 287 003	0,29
Informationstechnologie					American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	2 995 000	2 390 600	0,03
Apple, Inc. 2% 17/09/2027	EUR	2 000 000	1 906 611	0,02	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	16 437 000	12 610 812	0,16
Dell Bank International DAC, Reg. S 4.5% 18/10/2027	EUR	3 600 000	3 598 168	0,04	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0.875% 15/11/2029	EUR	2 000 000	1 500 088	0,02
					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	29 019 000	27 583 939	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	26 392 000	23 529 023	0,29	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	63 322 000	46 351 894	0,57
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	49 897 000	39 019 697	0,48	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	29 291 000	19 089 296	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	17 607 000	12 901 222	0,16	Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	7 000 000	5 633 217	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	62 517 000	45 912 234	0,57	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	34 790 000	29 153 829	0,36
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	18 300 000	13 378 032	0,16	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	49 099 000	36 440 412	0,45
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	12 797 000	10 080 801	0,12	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	11 059 000	8 402 396	0,10
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	37 447 000	21 738 658	0,27	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	9 600 000	9 035 530	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	38 264 000	19 457 818	0,24	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028	EUR	10 199 000	7 402 638	0,09
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	29 353 000	23 740 951	0,29	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	5 230 000	4 745 461	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	11 081 000	8 994 313	0,11	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	7 907 000	6 847 192	0,08
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	19 268 000	14 114 176	0,17	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	16 625 000	15 484 093	0,19
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	40 067 000	21 524 433	0,27	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	4 100 000	2 821 030	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	42 933 000	24 826 007	0,31	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	6 651 000	5 432 126	0,07
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025	EUR	2 500 000	2 122 760	0,03	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	26 124 000	19 812 090	0,24
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029	EUR	2 222 000	1 495 422	0,02	Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 1.125% 07/11/2029	EUR	500 000	372 369	-
Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	2 000 000	1 475 804	0,02				738 297 446	9,10
Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	19 400 000	14 218 904	0,18	Versorger				
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1 800 000	1 452 406	0,02	A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	10 080 000	9 916 016	0,12
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	28 543 000	26 448 076	0,33	Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	2 800 000	2 665 355	0,03
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	59 980 000	48 800 779	0,60	E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	3 000 000	2 857 349	0,04
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	6 200 000	5 562 324	0,07
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081	EUR	17 700 000	15 222 000	0,19
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	43 400 000	31 401 506	0,39
					Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 12/10/2034	EUR	3 700 000	3 672 668	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	20 600 000	12 506 540	0,15	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	16 210 000	11 408 175	0,14
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	22 000 000	17 222 700	0,21	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	4 609 000	4 300 704	0,05
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	48 800 000	35 611 800	0,44	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	27 680 000	26 261 861	0,32
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	11 200 000	10 529 792	0,13	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	6 105 000	6 219 469	0,08
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	10 900 000	10 198 879	0,13	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	13 416 000	12 550 668	0,15
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	33 400 000	32 679 951	0,40	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	24 519 000	20 928 805	0,26
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	20 675 000	18 254 982	0,23	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	40 490 000	36 751 761	0,46
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	3 600 000	3 565 429	0,04	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	27 739 000	25 348 892	0,31
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	22 609 000	17 999 653	0,22	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	8 912 000	8 549 629	0,11
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	23 533 000	18 169 570	0,22	TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028	EUR	1 500 000	1 508 184	0,02
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	20 854 000	19 601 018	0,24	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	23 355 000	24 843 529	0,31
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	15 602 000	12 354 899	0,15	Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023	EUR	155 000	154 059	-
Engie SA, Reg. S 5.95% 16/03/2111	EUR	300 000	326 246	-	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	14 153 000	11 172 095	0,14
Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	38 000 000	27 816 372	0,34	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	15 091 000	15 127 218	0,19
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028	EUR	800 000	786 357	0,01	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	43 400 000	35 619 291	0,45
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164	EUR	200 000	163 421	-	Yorkshire Water Finance plc, Reg. S, FRN 3.75% 22/03/2046	GBP	2 463 000	2 768 840	0,03
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	26 700 000	23 848 273	0,29				686 696 303	8,47
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	37 136 000	26 704 943	0,33	Summe Anleihen			7 641 938 117	94,21
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	22 063 000	21 734 556	0,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			7 641 938 117	94,21
National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	19 925 000	21 009 933	0,26	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	9 994 000	8 125 804	0,10	Anleihen				
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	35 515 000	32 674 787	0,40	Kommunikationsdienste				
					Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	38 133 000	26 772 585	0,33
								26 772 585	0,33
					Zyklische Konsumgüter				
					BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	10 021 000	8 953 246	0,11
					Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	24 040 000	22 684 832	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	9 595 000	8 447 688	0,10
			40 085 766	0,49
Finanzen				
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	47 458 000	42 399 528	0,52
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	5 286 000	5 059 466	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	12 378 000	11 780 427	0,15
UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	9 600 000	6 831 959	0,08
			66 071 380	0,81
Industriewerte				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	2 585 954	2 292 847	0,03
			2 292 847	0,03
Informationstechnologie				
Apple, Inc. 3.35% 08/08/2032	USD	32 989 000	28 171 136	0,35
			28 171 136	0,35
Versorger				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	12 500 000	11 115 706	0,14

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	11 979 000	9 190 592	0,11
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	15 867 000	14 424 505	0,18
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	2 938 000	2 374 105	0,03
Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	49 010 000	48 823 466	0,60
			85 928 374	1,06
Summe Anleihen			249 322 088	3,07
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			249 322 088	3,07
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	452 170	42 743 042	0,53
			42 743 042	0,53
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			42 743 042	0,53
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			42 743 042	0,53
Summe Kapitalanlagen			7 934 003 247	97,81
Barmittel			27 986 922	0,35
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			149 897 915	1,84
Summe Nettovermögen			8 111 888 084	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	399 899 461	GBP	347 730 177	27.01.2023	BNP Paribas	7 495 302	0,09
EUR	30 244 757	GBP	26 009 245	27.01.2023	J.P. Morgan	894 023	0,01
EUR	4 084 719	GBP	3 527 000	27.01.2023	Lloyds Bank	104 595	-
EUR	6 225 759	GBP	5 376 000	27.01.2023	Morgan Stanley	159 087	-
EUR	16 545 214	GBP	14 246 000	27.01.2023	Standard Chartered	468 986	0,01
EUR	2 893 459	GBP	2 515 087	27.01.2023	State Street	55 250	-
EUR	1 812 405	GBP	1 560 450	27.01.2023	UBS	51 479	-
EUR	6 827 057	USD	7 277 631	27.01.2023	Barclays	18 280	-
EUR	12 843 702	USD	13 619 970	27.01.2023	J.P. Morgan	101 184	-
EUR	612 491 342	USD	633 323 506	27.01.2023	Morgan Stanley	19 968 992	0,25
EUR	15 297 201	USD	15 995 362	27.01.2023	Standard Chartered	332 322	-
EUR	11 076 565	USD	11 602 000	27.01.2023	UBS	222 011	-
USD	1 803 875	EUR	1 686 930	27.01.2023	UBS	732	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						29 872 243	0,36
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	199 469 027	EUR	202 536 982	31.01.2023	HSBC	113 140	-
EUR	5 593	CHF	5 491	31.01.2023	HSBC	15	-
EUR	1 056 050	GBP	922 419	31.01.2023	HSBC	15 306	-
EUR	2 091 091	USD	2 228 460	31.01.2023	HSBC	6 808	-
JPY	8 096 094 550	EUR	55 748 401	31.01.2023	HSBC	1 896 710	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2 031 979	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						31 904 222	0,39
EUR	1 521 904	USD	1 627 339	27.01.2023	Morgan Stanley	(596)	-
GBP	3 136 613	EUR	3 649 801	27.01.2023	UBS	(110 217)	-
USD	5 853 007	EUR	5 687 657	27.01.2023	Bank of America	(211 723)	-
USD	4 803 576	EUR	4 541 981	27.01.2023	Citibank	(47 869)	-
USD	17 381 305	EUR	16 680 755	27.01.2023	J.P. Morgan	(419 221)	(0,01)
USD	22 708 140	EUR	21 785 226	27.01.2023	Morgan Stanley	(540 033)	(0,01)
USD	13 113 840	EUR	12 352 747	27.01.2023	State Street	(83 751)	-
USD	4 176 994	EUR	3 916 614	27.01.2023	UBS	(8 718)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 422 128)	(0,02)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	7 966	EUR	8 114	31.01.2023	HSBC	(21)	-
EUR	6 296 002	CHF	6 219 528	31.01.2023	HSBC	(22 714)	-
EUR	1 200 300	GBP	1 064 576	31.01.2023	HSBC	(836)	-
EUR	1 109 054	JPY	158 550 444	31.01.2023	HSBC	(19 843)	-
GBP	98 143 263	EUR	112 122 723	31.01.2023	HSBC	(1 389 975)	(0,02)
USD	81 761 470	EUR	76 786 815	31.01.2023	HSBC	(315 145)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1 748 534)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3 170 662)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						28 733 560	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(101)	EUR	2 610 800	0,03
Euro-Schatz, 08/03/2023	(1)	EUR	1 070	-
Long Gilt, 29/03/2023	(2)	GBP	15 476	-
US 5 Year Note, 31/03/2023	(1 191)	USD	234 287	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(125)	USD	147 317	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(575)	USD	673 354	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(148)	USD	228 649	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(129)	USD	229 521	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			4 140 474	0,05
Euro-Bobl, 08/03/2023	316	EUR	(1 062 390)	(0,01)
Euro-Bund, 08/03/2023	521	EUR	(3 976 730)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(5 039 120)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(898 646)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
11 533 637	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	07.10.2052	187 236	-
30 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	28.09.2052	1 836 913	0,02
94 650 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,382% Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 month	07.10.2023	2 954 246	0,04
70 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day	03.08.2026	3 260 039	0,04
24 630 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	01.02.2034	6 244 371	0,08
101 046 385	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,757% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	20.06.2029	7 139 674	0,09
16 092 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	11.08.2071	8 878 475	0,11
16 235 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	12.08.2071	8 983 236	0,11
21 008 287	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	07.01.2071	12 874 682	0,16
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.09.2049	21 136 143	0,26
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.09.2049	21 171 807	0,26
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					94 666 822	1,17
100 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 0,158%	14.01.2030	(18 505 780)	(0,23)
90 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz (0,118)%	26.11.2026	(10 938 402)	(0,14)
120 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz (0,242)%	22.11.2024	(8 053 961)	(0,10)
100 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 0,192%	08.03.2025	(6 664 112)	(0,08)
150 000 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 0,769%	09.12.2023	(5 875 201)	(0,07)
115 323 281	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 2,375%	22.06.2029	(3 621 776)	(0,05)
103 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	20.10.2032	(1 061 382)	(0,01)
17 108 759	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	21.10.2042	(482 542)	(0,01)
33 461 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,178% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	26.10.2032	(297 024)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(55 500 180)	(0,69)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					39 166 642	0,48

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
80 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	2 657 850	0,03
5 719 861	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2025	44 111	-
9 090 909	EUR	Goldman Sachs	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2024	52 694	-
10 000 000	EUR	J.P. Morgan	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	Verkauf	1,00%	20.06.2027	156 461	-
13 513 514	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00%	20.12.2025	52 224	-
5 719 863	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2025	72 335	-
8 571 429	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	421 301	0,01
7 533 239	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	11 384	-
15 066 478	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	22 768	-
10 092 076	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	15 252	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							3 506 380	0,04
17 205 776	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(110 340)	-
35 348 755	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(328 524)	-
10 000 000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(210 053)	(0,01)
2 500 000	EUR	Morgan Stanley	Continental AG 0.38% 27/06/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(63 895)	-
2 500 000	EUR	J.P. Morgan	Continental AG 0.38% 27/06/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(63 895)	-
21 892 021	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(191 724)	-
15 046 761	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(47 040)	-
17 801 934	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(167 312)	-
8 066 242	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(75 810)	-
11 076 824	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(104 105)	-
3 738 087	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(15 689)	-
17 010 502	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(71 397)	-
6 239 287	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(29 941)	-
12 640 390	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(60 658)	-
3 972 287	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00)%	20.06.2024	(199 949)	(0,01)
36 685 000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(468 951)	-
49 492 499	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(240 346)	(0,01)
6 696 429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(316 784)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
25 000 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(57 128)	-
6 655 518	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(46 859)	-
6 909 722	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(48 649)	-
15 485 913	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(144 135)	-
11 614 434	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(108 101)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3 171 285)	(0,04)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							335 095	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	9 640 000	8 353 245	0,45	Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	3 250 000	3 240 848	0,18
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	18 041 000	14 266 294	0,77	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	7 025 000	3 795 046	0,21
British Telecommunications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	8 908 000	8 325 925	0,45	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	4 576 000	4 385 593	0,24
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	3 472 000	3 057 770	0,17	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	3 597 000	3 520 326	0,19
CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027	EUR	14 741 000	13 273 692	0,72	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	11 000 000	8 003 336	0,43
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	2 100 000	1 738 624	0,09	McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034	EUR	5 355 000	4 942 863	0,27
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	11 007 000	10 478 435	0,57	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	6 131 000	5 531 569	0,30
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	2 562 000	2 899 652	0,16	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	11 200 000	8 745 915	0,46
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	884 000	869 709	0,05	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	2 695 000	1 916 729	0,10
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	18 087 000	16 900 024	0,91	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	328 000	237 116	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	10 336 000	9 504 926	0,51	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	5 602 000	5 061 788	0,27
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3 820 000	3 992 742	0,22	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	9 580 000	7 170 362	0,39
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	11 359 000	8 414 145	0,45				85 133 071	4,60
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	14 500 000	13 265 815	0,72	Basiskonsumgüter				
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	5 726 000	5 920 518	0,32	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	7 877 000	7 273 291	0,38
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	3 824 000	3 223 749	0,17	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	6 142 000	5 321 945	0,29
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	7 012 000	6 313 199	0,34	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	882 000	674 662	0,04
			130 798 464	7,07	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	4 790 000	4 200 289	0,23
								17 470 187	0,94
Zyklische Konsumgüter					Energie				
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	9 218 000	6 988 683	0,38	Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029	EUR	1 229 000	996 926	0,05
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	5 209 000	5 236 587	0,28	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	18 019 000	12 800 455	0,70
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	8 496 000	8 618 528	0,47	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	13 964 000	8 841 494	0,48
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	7 594 000	7 737 782	0,42	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	4 620 000	3 978 407	0,21
					Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	4 983 000	4 505 482	0,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2 310 000	1 928 850	0,10	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	13 165 000	12 236 817	0,66
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	7 609 000	6 337 003	0,34	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	882 000	877 838	0,05
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	12 300 000	11 322 704	0,62	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	6 000 000	4 912 140	0,27
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	14 213 193	11 187 089	0,60	Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	2 621 000	2 586 726	0,14
Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	3 900 000	3 312 769	0,18	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	6 210 000	6 159 475	0,33
TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	6 325 000	4 534 391	0,24	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	3 404 000	2 827 226	0,15
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	15 006 000	11 130 738	0,60	BPCE SA, Reg. S 2.375% 26/04/2032	EUR	5 500 000	4 788 245	0,26
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	6 500 000	5 281 601	0,29	BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	7 100 000	6 944 518	0,38
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	19 400 000	14 270 854	0,78	BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	3 600 000	3 143 463	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2 100 000	1 896 224	0,10	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	11 096 000	9 203 244	0,50
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	1 600 000	1 300 202	0,07	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	1 834 000	1 913 779	0,10
			103 625 189	5,60	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	972 692	897 564	0,05
Finanzen					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	10 000 000	10 003 510	0,54
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	6 300 000	6 247 330	0,34	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	839 362	735 497	0,04
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	10 854 000	10 642 410	0,58	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	972 826	828 159	0,04
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	13 119 000	11 727 415	0,63	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	4 817 292	4 007 246	0,22
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3 649 000	3 742 400	0,20	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	3 520 449	3 280 829	0,18
Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052	EUR	6 500 000	5 982 416	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	8 532 073	6 222 063	0,34
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	12 100 000	9 875 790	0,53	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	444 848	518 802	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6 681 000	6 705 920	0,36	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	1 493 737	1 943 967	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	3 400 000	3 425 055	0,19	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024	EUR	10 000 000	9 632 089	0,52
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	6 000 000	4 626 132	0,25	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.2% 12/12/2024	EUR	10 000 000	9 908 068	0,54
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	4 100 000	3 457 325	0,19					
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	6 400 000	6 422 630	0,35					
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	5 701 000	5 356 456	0,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	12 300 000	12 536 426	0,68	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	8 233 000	6 215 915	0,34
CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027	EUR	5 320 000	5 449 180	0,29	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	518 000	409 616	0,02
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	5 755 000	5 166 942	0,28	Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	4 268 000	2 903 574	0,16
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	3 700 000	3 026 094	0,16	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	3 454 000	2 775 102	0,15
CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	8 800 000	7 164 062	0,39	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	1 908 000	1 855 085	0,10
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	5 600 000	3 986 160	0,22	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	10 348 000	9 372 775	0,51
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	1 000 000	880 985	0,05	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	12 410 000	12 222 132	0,66
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	16 300 000	15 868 126	0,85	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	10 634 000	10 140 604	0,55
Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	4 000 000	2 897 515	0,16	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	12 500 000	10 341 212	0,56
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	9 663 000	9 626 977	0,52	ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	2 000 000	1 556 168	0,08
Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	2 100 000	1 806 985	0,10	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	6 700 000	7 018 062	0,38
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	1 400 000	1 308 330	0,07	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	4 438 000	3 646 843	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	8 700 000	7 622 472	0,41	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	2 084 000	1 488 603	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	9 200 000	8 928 011	0,48	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	13 986 000	12 526 225	0,68
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	5 500 000	4 331 524	0,23	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	4 325 000	3 822 130	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	9 800 000	7 159 915	0,39	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	2 635 000	3 025 892	0,16
EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	818 000	789 509	0,04	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2 613 000	2 458 856	0,13
EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030	EUR	2 800 000	2 767 176	0,15	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	6 962 000	5 154 620	0,28
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	14 504 000	12 768 349	0,68	Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	3 927 000	3 356 478	0,18
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	7 105 000	4 935 413	0,27	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030	EUR	219 000	210 645	0,01
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	20 450 000	16 583 368	0,89	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	1 240 000	1 137 963	0,06
European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	14 000 000	12 629 465	0,68	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	314 000	295 884	0,02
FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	7 236 000	6 183 837	0,33	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	2 665 000	2 741 181	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	4 052 000	4 340 124	0,23	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	12 600 000	9 709 630	0,52
					Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	5 438 000	5 361 993	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	14 667 000	10 423 500	0,56	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	6 000 000	4 691 163	0,25
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	3 346 000	2 479 538	0,13	UBS AG, Reg. S 0.5% 31/03/2031	EUR	5 000 000	3 812 526	0,21
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	35 385 000	36 812 927	1,98	UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	3 515 000	3 219 817	0,17
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	3 366 000	3 814 658	0,21	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	6 509 000	5 903 844	0,32
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	5 000 000	4 710 070	0,25	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	5 865 000	4 788 849	0,26
NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	6 795 000	5 345 204	0,29	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	3 067 000	2 508 312	0,14
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	5 123 000	5 838 739	0,32	UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	6 634 000	6 181 705	0,33
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	3 400 000	2 870 567	0,16	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	2 400 000	2 387 468	0,13
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	598 000	598 899	0,03	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	5 100 000	4 637 430	0,25
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	5 853 000	5 026 696	0,27	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	8 400 000	6 757 800	0,37
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	9 800 000	10 049 881	0,54	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	2 700 000	1 890 340	0,10
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	5 800 000	4 505 823	0,24	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	400 000	400 800	0,02
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 062 000	932 265	0,05	US Treasury 4% 15/11/2042	USD	361 700	332 897	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	4 315 000	3 227 625	0,17	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	8 087 000	6 797 329	0,37
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	9 000 000	6 457 500	0,35	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	9 017 000	9 466 654	0,51
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	6 683 000	5 662 151	0,31	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	100 000	92 641	0,01
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	3 076 000	2 310 150	0,12	Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030	GBP	3 022 000	2 882 729	0,16
Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	5 400 000	5 413 691	0,29				662 437 057	35,80
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	5 200 000	5 197 624	0,28	Gesundheitswesen				
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	5 000 000	4 814 745	0,26	American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	7 867 000	6 957 567	0,38
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	5 120 000	5 097 896	0,28	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	7 284 000	3 759 840	0,20
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	9 576 000	3 807 927	0,21	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	3 637 000	3 563 427	0,19
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	8 216 000	8 100 546	0,44
					Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1 963 000	1 771 608	0,10
					Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	2 717 000	2 475 749	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	5 768 000	5 430 083	0,29	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	8 872 000	7 784 769	0,42
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	10 000 000	8 787 500	0,48	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	7 444 000	5 668 301	0,31
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	200 000	188 410	0,01	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	4 723 000	4 811 126	0,26
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	3 902 000	3 907 895	0,21	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	12 855 000	7 229 417	0,39
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	4 469 000	4 414 764	0,24	easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	11 402 000	9 242 646	0,50
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	1 912 000	1 830 410	0,10	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	11 909 000	11 091 602	0,60
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	1 123 000	932 090	0,05	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 821 000	1 774 678	0,10
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	829 000	632 088	0,03	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	4 179 000	3 720 748	0,20
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	6 993 000	4 712 685	0,25	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	12 184 000	11 802 434	0,64
			57 464 662	3,10	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	14 446 000	12 967 654	0,70
Industriewerte					Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	34 410 000	29 687 745	1,61
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	6 146 000	4 591 664	0,25	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	16 940 000	17 319 054	0,94
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	14 600 000	14 933 289	0,81	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	500 000	460 979	0,02
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	13 300 000	9 998 376	0,54	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	11 800 000	9 499 435	0,51
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	9 600 000	9 579 149	0,52	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	7 400 000	6 089 556	0,33
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	12 934 000	10 773 142	0,58	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	100 000	78 324	-
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	17 726 000	13 713 791	0,74	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	7 471 000	6 609 504	0,36
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	3 372 000	2 786 595	0,15	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	2 700 000	2 648 955	0,14
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	9 632 000	7 656 014	0,41	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	6 000 000	5 190 000	0,28
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	5 668 000	4 341 875	0,23					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	4 300 000	3 586 931	0,19					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	4 800 000	3 853 776	0,21					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	3 900 000	2 906 900	0,16					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	10 900 000	8 049 170	0,43					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	4 917 000	4 646 565	0,25					
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	2 000 000	1 660 600	0,09					
			256 754 764	13,87					
Informationstechnologie									
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	700 000	627 823	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	10 969 000	9 779 094	0,53
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	3 886 000	3 518 443	0,20	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	6 255 000	4 891 440	0,26
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	1 863 000	1 685 302	0,09	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	7 905 000	5 805 400	0,31
			5 831 568	0,32	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	5 580 000	2 843 150	0,15
					Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	4 233 000	3 094 492	0,17
Grundstoffe					CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	16 768 000	9 734 126	0,53
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	6 377 000	6 169 884	0,33	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	11 317 000	5 900 175	0,32
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	2 884 000	2 414 070	0,13	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	7 960 000	4 047 779	0,22
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	2 180 000	1 646 539	0,09	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	14 343 000	11 600 738	0,63
			10 230 493	0,55	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	2 376 000	1 928 570	0,10
Immobilien					G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	2 000 000	798 400	0,04
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	4 581 000	3 389 566	0,18	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	14 313 000	10 484 544	0,57
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	12 100 000	8 356 563	0,45	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	9 047 000	4 860 148	0,26
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	5 900 000	2 411 625	0,13	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	10 909 000	6 308 129	0,34
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	6 600 000	2 329 800	0,13	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029	EUR	568 000	382 268	0,02
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	3 823 000	3 230 435	0,17	Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	3 900 000	2 858 440	0,15
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	4 964 000	4 007 432	0,22	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7 300 000	5 890 312	0,32
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	6 995 000	5 415 049	0,29	Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	5 045 000	4 674 720	0,25
American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	5 712 000	4 698 861	0,25	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	14 675 000	11 939 837	0,66
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	705 000	562 729	0,03	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	15 719 000	11 506 355	0,62
American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	4 189 000	3 213 889	0,17					
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	5 889 000	5 597 774	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	6 565 000	4 278 489	0,23	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	900 000	842 109	0,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	2 000 000	1 273 048	0,07	Elia Group SA/ NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	6 300 000	6 164 182	0,33
Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	1 900 000	1 529 016	0,08	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	3 573 000	2 844 564	0,15
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	10 458 000	8 763 746	0,47	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	7 521 000	5 806 881	0,31
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	14 662 000	10 881 878	0,59	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	7 111 000	6 683 746	0,36
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	2 208 000	1 677 592	0,09	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	1 455 000	1 152 184	0,06
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	1 943 000	1 828 754	0,10	Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	9 200 000	6 734 490	0,36
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028	EUR	1 507 000	1 093 811	0,06	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164	EUR	100 000	81 710	-
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	1 610 000	1 394 205	0,08	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	5 800 000	5 180 524	0,28
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	4 189 000	3 901 526	0,21	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	17 126 000	12 315 513	0,68
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1 296 000	1 058 493	0,06	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	5 572 000	5 489 052	0,30
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	4 036 000	3 634 862	0,20	National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5 403 000	5 697 198	0,31
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	8 228 000	6 240 004	0,34	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	3 168 000	2 575 800	0,14
			210 097 264	11,35	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	9 315 000	8 570 059	0,46
Versorger					National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	4 021 000	2 829 875	0,15
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	2 735 000	2 690 506	0,15	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4 316 000	4 624 042	0,25
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	8 100 000	7 266 907	0,39	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	3 719 000	3 470 236	0,19
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081	EUR	4 000 000	3 440 000	0,19	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	5 260 000	4 990 513	0,27
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	11 000 000	7 958 907	0,43	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	1 443 000	1 470 056	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	4 300 000	2 610 588	0,14	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	3 392 000	3 173 216	0,17
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	5 600 000	4 383 960	0,24	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	10 025 000	8 557 089	0,46
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	10 000 000	7 297 500	0,39	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	9 411 000	8 600 109	0,46
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2 800 000	2 632 448	0,14	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	5 438 000	5 784 590	0,31
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	USD	2 000 000	1 776 873	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	10 800 000	8 863 788	0,48
			162 559 215	8,78
Summe Anleihen			1 702 401 934	91,98
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			1 702 401 934	91,98
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	9 195 000	6 455 666	0,35
			6 455 666	0,35
Zyklische Konsumgüter				
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	2 057 000	1 837 823	0,10
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	19 117 000	16 831 106	0,91
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800 000	704 341	0,04
			19 373 270	1,05
Finanzen				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	6 000 000	5 200 875	0,28
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	18 667 000	16 677 314	0,90
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	7 002 000	5 251 500	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1 239 000	1 185 902	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	3 261 000	3 103 569	0,17
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5 000 000	4 626 577	0,25

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	11 622 000	8 832 156	0,48
			44 877 893	2,42
Industriewerte				
ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026	USD	2 041 000	1 689 363	0,09
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2 100 996	1 793 655	0,10
British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	3 842 733	3 014 586	0,16
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1 335 658	1 184 266	0,06
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479 000	493 370	0,03
			8 175 240	0,44
Versorger				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	5 000 000	4 446 283	0,24
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	2 051 000	1 573 579	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1 093 000	971 957	0,05
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	749 000	605 243	0,03
Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	11 288 000	11 245 038	0,61
			18 842 100	1,02
Summe Anleihen			97 724 169	5,28
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			97 724 169	5,28
Summe Kapitalanlagen			1 800 126 103	97,26
Barmittel			10 965 548	0,59
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			39 694 066	2,15
Summe Nettovermögen			1 850 785 717	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	104 449 317	GBP	90 823 277	27.01.2023	BNP Paribas	1 957 690	0,11
EUR	2 786 333	GBP	2 400 000	27.01.2023	Morgan Stanley	77 997	0,01
EUR	12 907 317	GBP	11 103 974	27.01.2023	Standard Chartered	376 781	0,02
EUR	1 132 128	GBP	974 000	27.01.2023	UBS	32 995	-
EUR	929 907	USD	980 000	27.01.2023	J.P. Morgan	13 043	-
EUR	204 124 191	USD	211 067 277	27.01.2023	Morgan Stanley	6 654 686	0,36
EUR	2 380 453	USD	2 484 000	27.01.2023	Standard Chartered	56 481	-
EUR	1 950 557	USD	2 079 323	27.01.2023	State Street	5 192	-
EUR	3 331 707	USD	3 489 000	27.01.2023	UBS	67 482	-
USD	748 789	EUR	700 246	27.01.2023	UBS	304	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9 242 651	0,50
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	234 119	PLN	1 096 483	31.01.2023	HSBC	984	-
PLN	130 690 076	EUR	27 616 852	31.01.2023	HSBC	170 561	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						171 545	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9 414 196	0,51
EUR	352 035	USD	376 420	27.01.2023	J.P. Morgan	(134)	-
USD	1 000 000	EUR	952 372	27.01.2023	ANZ	(16 796)	-
USD	2 481 274	EUR	2 346 525	27.01.2023	Citibank	(25 104)	-
USD	7 323 232	EUR	7 020 576	27.01.2023	Morgan Stanley	(169 134)	(0,01)
USD	629 313	EUR	595 433	27.01.2023	State Street	(6 662)	-
USD	2 406 002	EUR	2 266 882	27.01.2023	UBS	(15 884)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(233 714)	(0,01)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	291 729	PLN	1 376 846	31.01.2023	HSBC	(1 017)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1 017)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(234 731)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9 179 465	0,50

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(692)	USD	136 126	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(325)	USD	258 025	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(412)	USD	482 472	0,03
US Long Bond, 22/03/2023	(4)	USD	6 180	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(31)	USD	55 156	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			937 959	0,05
Euro-Bobl, 08/03/2023	352	EUR	(1 182 720)	(0,06)
Euro-Bund, 08/03/2023	194	EUR	(1 511 105)	(0,08)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	3	EUR	(77 640)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(2 771 465)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(1 833 506)	(0,10)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
2 843 114	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	07.10.2052	46 155	-
13 300 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,382% Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 month	07.10.2023	415 124	0,02
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	28.09.2052	612 304	0,03
20 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day	03.08.2026	931 440	0,05
8 800 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,494% Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 month	02.05.2037	1 228 388	0,07
5 880 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	01.02.2034	1 490 739	0,08
25 594 610	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,757% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	20.06.2029	1 808 449	0,10
3 991 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	11.08.2071	2 201 963	0,12
4 026 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	12.08.2071	2 227 688	0,12
4 359 089	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13)% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	07.01.2071	2 671 416	0,15
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.09.2049	4 462 830	0,24
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.09.2049	4 470 360	0,24
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					22 566 856	1,22
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 0,158%	14.01.2030	(3 701 156)	(0,20)
25 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz (0,118)%	26.11.2026	(3 038 445)	(0,17)
40 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 0,192%	08.03.2025	(2 665 645)	(0,14)
30 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz (0,242)%	22.11.2024	(2 013 490)	(0,11)
40 000 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 0,769%	09.12.2023	(1 566 721)	(0,09)
29 210 886	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 2,375%	22.06.2029	(917 380)	(0,05)
25 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	20.10.2032	(257 617)	(0,01)
4 124 339	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	21.10.2042	(116 324)	(0,01)
8 179 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,178% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	26.10.2032	(72 603)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(14 349 381)	(0,78)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					8 217 475	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
40 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	1 328 925	0,07
2 889 540	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2025	22 284	-
6 024 878	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2024	34 923	-
2 250 000	EUR	Barclays	Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024	Verkauf	5,00%	20.06.2032	269 321	0,02
5 000 000	EUR	J.P. Morgan	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	Verkauf	1,00%	20.06.2027	78 230	0,01
5 552 825	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00%	20.12.2025	21 459	-
2 889 539	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2025	36 542	-
4 285 714	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	210 650	0,01
1 797 397	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	2 716	-
3 594 793	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	5 432	-
2 407 924	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	3 639	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							2 014 121	0,11
36 087 443	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1 Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(187 177)	(0,01)
1 785 000	EUR	BNP Paribas		Verkauf	1,00%	20.12.2024	(13 296)	-
6 821 483	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(43 745)	-
7 398 576	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(68 761)	-
4 106 243	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(86 253)	(0,01)
4 613 757	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(96 913)	(0,01)
2 500 000	EUR	Morgan Stanley	Continental AG 0.38% 27/06/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(63 895)	(0,01)
2 500 000	EUR	J.P. Morgan	Continental AG 0.38% 27/06/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(63 895)	(0,01)
5 511 729	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(48 270)	-
3 607 329	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(11 278)	-
4 267 742	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(40 110)	-
1 933 758	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(18 174)	-
2 655 500	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(24 958)	-
1 246 029	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(5 230)	-
5 670 168	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(23 799)	-
2 724 874	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(13 076)	-
5 520 418	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(26 492)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
815 868	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00)%	20.06.2024	(41 067)	-
2 811 359	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00)%	20.06.2024	(141 513)	(0,02)
3 622 356	EUR	Goldman Sachs	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00)%	20.06.2024	(182 335)	(0,01)
8 797 000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(112 453)	-
5 763 889	EUR	Citigroup	Lanxess AG u0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(14 797)	-
7 094 017	EUR	BNP Paribas	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(18 212)	-
9 791 804	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(47 551)	-
1 785 714	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(84 476)	(0,01)
10 000 000	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(578 005)	(0,03)
12 000 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(27 421)	-
3 223 835	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(30 006)	-
2 725 753	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(19 191)	-
2 829 861	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(19 924)	-
2 417 876	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(22 504)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(2 174 777)	(0,12)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(160 656)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste					Zyklische Konsumgüter				
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	3 226 000	2 379 320	0,19	Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	10 481 000	8 443 756	0,67
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	7 949 000	6 455 582	0,51				130 460 255	10,36
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	3 981 000	3 023 104	0,24	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	1 233 000	1 063 154	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 23/10/2030	EUR	1 500 000	1 167 182	0,09	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	9 547 000	8 274 137	0,66
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	2 432 000	2 079 360	0,17	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	2 264 000	2 325 631	0,18
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100 000	100 070	0,01	Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	5 271 202	4 408 833	0,35
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2 390 000	2 498 077	0,20	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	4 233 000	4 281 595	0,34
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	5 048 000	3 739 291	0,30	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	7 882 000	6 673 768	0,53
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	10 766 000	8 261 290	0,66	Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	6 982 000	6 481 363	0,51
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.875% 06/07/2032	EUR	4 300 000	2 904 650	0,23	Gamma Bondco SARL, Reg. S 8.125% 15/11/2026	EUR	19 958 000	17 076 385	1,37
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	18 000 000	16 062 663	1,27	Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	7 658 000	6 179 110	0,49
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	8 083 000	6 144 648	0,49	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	8 555 000	4 621 582	0,37
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	4 000 000	3 719 312	0,30	LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	8 804 000	7 801 885	0,62
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	3 723 000	3 497 070	0,28	Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	9 578 000	8 319 259	0,66
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	17 026 000	13 058 856	1,03	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 5.796% 15/06/2036	GBP	1 652 000	1 480 692	0,12
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	2 600 000	2 112 677	0,17	PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	7 154 000	6 724 760	0,53
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	5 000 000	4 544 086	0,36	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	4 908 000	3 490 651	0,28
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	7 929 000	4 137 273	0,33	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	7 008 000	6 729 174	0,53
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	13 177 000	11 614 045	0,92	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	6 200 000	5 547 673	0,44
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	16 000 000	12 805 743	1,01	Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026	EUR	3 847 000	3 582 519	0,28
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	14 920 000	11 712 200	0,93	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	3 800 000	3 318 779	0,26
					TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	6 519 000	4 836 446	0,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	10 291 000	8 631 576	0,70	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	5 600 000	4 379 984	0,35
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	700 000	549 082	0,04	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400 000	58 000	-
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	3 000 000	2 530 020	0,20	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1 300 000	188 500	0,01
			124 928 074	9,92	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	7 034 000	7 906 340	0,63
Basiskonsumgüter					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	6 431 000	6 400 652	0,51
Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual	CHF	180 000	142 461	0,01	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 2.756% Perpetual	EUR	1 260 000	907 981	0,07
Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual	CHF	1 830 000	1 494 773	0,12	BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	3 395 000	3 324 774	0,26
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	7 623 000	7 242 357	0,57	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	5 655 000	4 690 370	0,37
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	6 100 000	1 127 280	0,09	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	5 387 701	4 940 541	0,39
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	4 870 000	4 270 440	0,34					
			14 277 311	1,13	Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	20 410 000	20 312 991	1,61
Energie					CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	1 400 000	1 403 352	0,11
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	15 207 000	13 370 207	1,06	CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	14 000 000	12 859 980	1,02
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	16 280 173	13 379 266	1,06	Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	10 100 000	8 260 420	0,66
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	7 376 000	6 142 954	0,49	Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	12 400 000	11 214 250	0,89
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	7 700 000	6 889 768	0,55	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	9 969 000	9 931 836	0,79
Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026	EUR	7 428 000	7 062 832	0,56	Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.25% Perpetual	USD	2 160 000	1 598 220	0,13
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	4 000 000	3 250 216	0,26	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	11 140 000	9 143 779	0,73
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	18 400 000	13 535 242	1,07	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	9 600 000	7 321 104	0,58
			63 630 485	5,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% 31/12/2164	EUR	2 400 000	2 106 067	0,17
Finanzen					Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	2 362 000	2 529 954	0,20
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	6 000 000	5 250 720	0,42	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7 019 000	6 787 311	0,54
AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	6 570 000	6 164 585	0,49	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	4 699 000	3 786 600	0,30
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	5 700 000	5 742 003	0,46	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	10 794 000	9 546 182	0,76
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	9 900 000	8 348 175	0,66					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	1 500 000	1 315 709	0,10	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	23 598 000	21 323 767	1,70
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	25 551 000	20 637 416	1,64	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2 432 000	2 044 158	0,16
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	3 412 000	3 918 157	0,31				344 501 796	27,37
Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	6 452 000	5 896 709	0,47	Gesundheitswesen				
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	7 409 000	7 237 672	0,57	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4 214 000	3 399 645	0,27
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	7 057 000	6 640 700	0,53	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	12 730 000	11 226 994	0,89
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	2 870 000	2 497 032	0,20	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	9 760 000	8 415 072	0,67
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	11 116 000	10 516 764	0,84	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	8 205 000	7 577 543	0,60
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2 995 000	2 976 281	0,24	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	3 529 000	3 088 521	0,25
Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	1 275 000	1 133 987	0,09	Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	1 396 000	1 282 380	0,10
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	10 091 000	6 501 514	0,52	Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029	EUR	1 421 000	1 090 657	0,09
Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	42 304 000	11 836 659	0,94	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	13 669 000	13 096 227	1,03
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	1 500 000	1 427 721	0,11	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	7 233 000	6 282 403	0,50
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	13 796 000	11 297 889	0,90	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	15 128 000	12 556 240	1,00
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164	EUR	1 167 000	1 262 791	0,10				68 015 682	5,40
Piraeus Bank SA, Reg. S 3.875% 03/11/2027	EUR	10 263 000	8 700 376	0,69	Industriewerte				
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	8 239 000	6 570 603	0,52	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	16 010 000	14 050 536	1,12
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	5 870 000	5 983 756	0,48	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	457 000	382 574	0,03
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	8 809 000	7 463 398	0,59	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1 420 000	1 131 797	0,09
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	1 446 000	1 174 514	0,09	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	18 224 000	14 485 383	1,15
Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	15 092 000	13 298 117	1,06	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	8 043 000	6 770 195	0,54
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	13 000 000	9 409 816	0,75	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1 658 000	1 578 689	0,13
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	6 751 000	5 694 496	0,45	Cellnexus Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	4 800 000	3 577 723	0,28
UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032	USD	3 193 000	2 637 123	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	3 433 000	2 386 673	0,19	Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	3 270 000	2 639 598	0,21
Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	22 615 000	18 908 266	1,49	Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	4 868 000	5 181 621	0,41
EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026	EUR	6 371 000	5 397 033	0,43	Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	12 409 000	8 659 596	0,69
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2 694 000	2 754 282	0,22	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	8 547 000	6 700 010	0,53
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	7 600 000	5 871 000	0,47	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	7 700 000	6 522 793	0,52
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	984 000	899 130	0,07	Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	11 769 000	9 649 968	0,77
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2 582 000	2 071 552	0,16	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1 839 000	1 586 138	0,13
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	6 721 000	6 662 191	0,53	Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	5 996 000	4 161 764	0,33
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	11 865 000	10 245 190	0,81	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	11 365 000	9 324 039	0,74
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	1 392 000	972 969	0,08	WEPA Hygieneproduk- te GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026	EUR	6 411 000	5 776 042	0,46
Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	3 716 000	3 410 567	0,27				75 489 353	5,99
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	4 269 000	3 996 045	0,32	Immobilien				
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1 575 000	1 311 389	0,10	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	2 000 000	1 381 250	0,11
SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026	EUR	6 000 000	4 997 760	0,40	ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	9 700 000	4 030 350	0,32
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	3 700 000	3 200 500	0,25	ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	3 900 000	1 574 625	0,13
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	11 562 000	9 950 870	0,79	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	18 300 000	6 207 818	0,49
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	11 229 000	9 773 216	0,78	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	5 364 000	2 796 548	0,22
Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	6 704 000	5 379 960	0,43	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2 756 000	1 404 113	0,11
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	9 795 000	9 256 275	0,74	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	10 812 000	5 498 064	0,44
			149 421 765	11,87	CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	7 500 000	2 713 513	0,22
Informationstechnologie					Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	2 604 000	2 106 137	0,17
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	20 614 000	16 778 188	1,33	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	12 405 000	10 374 302	0,81
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	4 223 000	3 405 271	0,27	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	9 705 000	3 874 236	0,31
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	17 651 000	13 205 596	1,05	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	7 300 000	5 203 951	0,41
			33 389 055	2,65	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6 128 000	3 292 029	0,26
Grundstoffe									
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	19 313 000	15 287 784	1,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	9 525 000	5 507 831	0,44	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164	EUR	3 800 000	3 399 066	0,27
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	1 924 000	1 627 814	0,13				63 588 050	5,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	6 242 000	4 067 986	0,32	Summe Anleihen			1 156 534 146	91,84
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	7 094 000	5 944 733	0,47	Wandelanleihen				
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	4 301 000	3 192 126	0,25	Informationstechnologie				
Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	8 230 000	6 169 019	0,49	ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	14 400 000	11 181 663	0,89
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	3 252 000	2 862 248	0,23	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	6 500 000	4 578 925	0,36
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	7 900 000	4 977 000	0,40				15 760 588	1,25
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	4 471 000	4 026 627	0,32	Summe Wandelanleihen			15 760 588	1,25
			88 832 320	7,05	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1 172 294 734	93,09
Versorger					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	5 300 000	5 228 948	0,42	Anleihen				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.5% 14/03/2082	EUR	13 300 000	10 872 750	0,86	Kommunikationsdienste				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	8 200 000	7 508 264	0,60	Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	972 000	350 339	0,03
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 800 000	1 409 130	0,11	DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	4 074 000	3 784 773	0,30
Electricite de France SA, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	2 000 000	1 645 792	0,13	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	2 925 000	2 225 368	0,18
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	8 400 000	6 129 900	0,49	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	7 564 000	6 558 468	0,51
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2 400 000	2 245 625	0,18				12 918 948	1,02
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	13 443 000	11 961 299	0,95	Zyklische Konsumgüter				
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	1 000 000	798 810	0,06	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	5 193 000	3 133 504	0,25
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	12 472 000	9 598 015	0,76				3 133 504	0,25
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	3 400 000	2 790 451	0,22	Energie				
					Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	7 297 000	3 873 633	0,31
								3 873 633	0,31
					Finanzen				
					Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	11 301 315	9 035 438	0,72
								9 035 438	0,72
					Industriewerte				
					Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	8 526 000	8 781 780	0,70
								8 781 780	0,70
					Informationstechnologie				
					Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	6 615 000	5 249 598	0,42
								5 249 598	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	2 337 000	1 932 942	0,15
			1 932 942	0,15
Summe Anleihen			44 925 843	3,57
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			44 925 843	3,57

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
Finanzen				
SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual#	EUR	1 000 000	-	-
			-	-
Summe Anleihen			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			1 217 220 577	96,66
Barmittel			14 914 368	1,18
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			27 203 192	2,16
Summe Nettovermögen			1 259 338 137	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	7 357 541	GBP	6 339 069	27.01.2023	J.P. Morgan	204 072	0,02
EUR	79 289 238	GBP	69 450 387	27.01.2023	UBS	916 343	0,07
EUR	5 605 320	USD	5 931 909	27.01.2023	Morgan Stanley	55 567	0,01
EUR	33 127 289	USD	32 530 402	27.01.2023	UBS	2 692 622	0,21
EUR	861 436	CHF	841 622	27.02.2023	Morgan Stanley	5 489	-
EUR	87 641 448	GBP	76 404 324	27.02.2023	BNP Paribas	1 535 717	0,12
EUR	2 965 201	SGD	4 224 677	27.02.2023	J.P. Morgan	20 508	-
EUR	29 227 197	USD	30 178 280	27.02.2023	BNP Paribas	1 051 118	0,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6 481 436	0,51
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	211	SEK	2 328	31.01.2023	HSBC	2	-
EUR	12 974 236	USD	13 807 411	31.01.2023	HSBC	60 137	0,01
NOK	99 399	EUR	9 440	31.01.2023	HSBC	8	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						60 147	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6 541 583	0,52
EUR	2 360 950	USD	2 524 573	27.01.2023	Bank of America	(980)	-
USD	1 327 347	EUR	1 252 952	27.01.2023	Citibank	(11 118)	-
USD	1 369 327	EUR	1 310 196	27.01.2023	Morgan Stanley	(29 086)	-
USD	881 923	EUR	845 382	27.01.2023	Standard Chartered	(20 277)	-
GBP	1 100 000	EUR	1 275 292	27.02.2023	State Street	(35 621)	(0,01)
USD	600 000	EUR	566 369	27.02.2023	State Street	(6 176)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(103 258)	(0,01)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	154	NOK	1 616	31.01.2023	HSBC	-	-
SEK	135 525	EUR	12 297	31.01.2023	HSBC	(120)	-
USD	26 198 535	EUR	24 604 482	31.01.2023	HSBC	(100 939)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(101 059)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(204 317)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6 337 266	0,50

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO High Yield

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
7 777 000	EUR	J.P. Morgan	Altice France Holding SA 5.875% 01/02/2027	Kauf	(5,00)%	20.12.2025	281 791	0,02
7 500 000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2026	873 364	0,07
7 500 000	EUR	Merrill Lynch	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2026	873 364	0,07
611 111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2024	46 741	-
2 312 998	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2026	14 153	-
7 700 000	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2025	371 600	0,03
3 750 000	EUR	Credit Suisse	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2025	180 974	0,01
3 000 000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	116 793	0,01
2 300 000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2026	99 945	0,01
8 260 832	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	321 603	0,03
3 860 340	EUR	Societe Generale	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	139 733	0,01
5 720 324	EUR	J.P. Morgan	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	207 059	0,02
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	54 346	-
2 000 000	EUR	Credit Suisse	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	54 346	-
3 923 850	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Verkauf	5,00%	20.06.2023	12 653	-
12 500 000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	582 844	0,05
3 764 583	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00%	20.06.2026	414 739	0,04
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							4 646 048	0,37
25 531 703	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(258 090)	(0,02)
11 594 972	EUR	Credit Suisse	Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027	Verkauf	5,00%	20.06.2027	(1 464 506)	(0,12)
2 577 658	EUR	Credit Suisse	Boparan Finance plc 7.63% 30/11/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2024	(525 205)	(0,04)
2 750 000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2025	(1 183 273)	(0,09)
1 230 528	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Verkauf	5,00%	20.06.2024	(265 303)	(0,01)
917 033	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Verkauf	5,00%	20.06.2024	(197 713)	(0,02)
15 742 794	USD	BNP Paribas	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00)%	20.06.2025	(201 361)	(0,02)
19 757 206	USD	Goldman Sachs	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00)%	20.06.2025	(252 709)	(0,02)
6 758 571	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2025	(257)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO High Yield

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
2 220 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2025	(85)	-
3 698 380	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2027	(220 106)	(0,02)
1 480 000	EUR	Goldman Sachs	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2027	(88 081)	(0,01)
3 943 146	EUR	Credit Suisse	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Verkauf	5,00%	20.06.2024	(94 203)	(0,01)
13 778 256	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(244 756)	(0,02)
6 889 128	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(122 378)	(0,01)
4 033 455	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(611 593)	(0,04)
2 278 545	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(345 496)	(0,03)
3 348 984	EUR	Credit Suisse	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(507 806)	(0,04)
1 508 985	EUR	Citigroup	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(228 808)	(0,02)
4 400 000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(667 172)	(0,05)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(7 478 901)	(0,59)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(2 832 853)	(0,22)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind												
Wandelanleihen												
Kommunikationsdienste					Gesundheitswesen							
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	32 000 000	34 648 595	2,34	DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	1 000 000	943 561	0,06			
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	5 875 000	7 755 000	0,53	QIAGEN NV, Reg. S 0.5% 13/09/2023	USD	6 000 000	7 455 585	0,51			
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026	EUR	12 000 000	14 981 050	1,02	QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	6 000 000	7 148 206	0,48			
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	27 000 000	28 547 653	1,94	QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	7 000 000	6 629 437	0,45			
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	116 000 000	15 678 289	1,06	Sosei Group Corp., Reg. S 0.25% 27/07/2026	JPY	900 000 000	7 856 872	0,54			
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	8 000 000	8 917 411	0,61				30 033 661	2,04			
			110 527 998	7,50	Industriewerte							
Zyklische Konsumgüter					ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031					JPY 1 400 000 000	11 505 213	0,78
Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	8 102 300	3 571 836	0,24	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	138 000 000	19 125 131	1,30			
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	22 000 000	27 523 265	1,87	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025	EUR	4 000 000	4 579 789	0,31			
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	6 000 000	7 767 918	0,53	Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	18 200 000	18 470 510	1,25			
Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2026	JPY	820 000 000	4 685 270	0,32	DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY 1 330 000 000	10 179 858	0,69				
Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2028	JPY	610 000 000	3 082 957	0,21	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	12 000 000	13 283 059	0,90			
Sail Vantage Ltd., Reg. S 0% 13/01/2027	HKD	60 000 000	6 524 499	0,44	Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027	EUR	9 277 300	12 945 932	0,88			
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	107 000 000	15 614 429	1,06	Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	4 000 000	6 990 173	0,47			
			68 770 174	4,67	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	9 047 800	17 555 514	1,19			
Energie					Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025					SGD 14 000 000	11 040 540	0,75
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026	EUR	9 000 000	8 660 749	0,59				125 675 719	8,52			
RAG-Stiftung, Reg. S 1.875% 16/11/2029	EUR	20 000 000	21 584 309	1,46	Informationstechnologie							
			30 245 058	2,05	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	10 000 000	11 895 306	0,81			
Finanzen					Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	4 000 000	4 526 000	0,31			
Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023	EUR	7 300 000	9 172 966	0,62	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	15 408 000	15 061 320	1,02			
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025	EUR	8 000 000	8 723 792	0,59	MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026	USD	17 871 000	21 145 861	1,43			
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 14/01/2025	EUR	1 400 000	1 552 154	0,11	Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	700 000 000	5 523 033	0,37			
Lagfin SCA, Reg. S 2% 02/07/2025	EUR	8 100 000	9 497 594	0,64	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY 1 040 000 000	8 191 848	0,56				
Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	8 000 000	8 946 998	0,61								
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY 2 340 000 000	18 476 020	1,26									

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	3 510 000	7 167 506	0,49	Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025	USD	8 000 000	9 310 000	0,63
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	13 000 000	13 665 175	0,93	Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	11 440 000	18 040 880	1,22
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	16 000 000	16 556 896	1,12	Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027	USD	13 000 000	13 252 200	0,90
			103 732 945	7,04	Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	35 000 000	33 074 999	2,24
Grundstoffe					H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	5 000 000	6 175 000	0,42
Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026	USD	3 900 000	3 461 250	0,23	Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A 3.25% 15/12/2027	USD	1 925 000	1 900 938	0,13
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026	USD	7 600 000	9 085 800	0,62	Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	6 000 000	5 332 500	0,36
Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 04/10/2024	JPY	1 200 000 000	9 741 043	0,66	Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030	USD	6 000 000	5 187 000	0,35
Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026	JPY	3 000 000 000	24 671 090	1,67	NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027	USD	4 685 000	3 223 749	0,22
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	21 000 000	28 716 559	1,95				104 851 959	7,11
			75 675 742	5,13					
Versorger					Gesundheitswesen				
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027	EUR	8 800 000	9 408 191	0,64	Alnylam Pharma- ceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027	USD	8 233 000	8 964 090	0,61
			9 408 191	0,64	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	9 730 000	10 307 962	0,70
Summe Wandelanleihen			626 688 988	42,52	CONMED Corp., 144A 2.25% 15/06/2027	USD	7 471 000	6 858 378	0,47
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			626 688 988	42,52	Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027	USD	5 000 000	5 747 500	0,39
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	25 238 000	27 458 943	1,85
Wandelanleihen					Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	4 234 000	3 524 805	0,24
Kommunikationsdienste					Guardant Health, Inc. 0% 15/11/2027	USD	4 326 000	2 709 374	0,18
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	1 500 000 000	11 909 005	0,81	Halozyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027	USD	2 272 000	2 213 780	0,15
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	900 000 000	7 165 877	0,49	Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	9 720 000	13 797 540	0,94
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 20/12/2024	JPY	1 100 000 000	8 939 716	0,61	Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	3 333 000	3 263 007	0,22
Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	9 000 000	9 022 500	0,61	Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	4 000 000	3 695 000	0,25
Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025	USD	4 000 000	3 952 000	0,27	Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	3 500 000	3 449 688	0,23
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	15 000 000	14 887 499	1,00	Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	14 000 000	16 642 500	1,13
Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	10 000 000	9 980 000	0,68	Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027	USD	2 400 000	2 410 070	0,16
			65 856 597	4,47	Menicon Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2025	JPY	1 500 000 000	11 900 474	0,81
Zyklische Konsumgüter					Omniceil, Inc. 0.25% 15/09/2025	USD	9 960 000	8 670 180	0,59
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	5 986 000	4 953 415	0,34					
Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	3 306 000	4 401 278	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027	USD	11 441 000	13 094 225	0,89	Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/06/2028	USD	10 000 000	7 594 000	0,52
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	600 000 000	4 942 180	0,34	Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	12 850 000	11 038 150	0,75
			149 649 696	10,15	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	9 667 000	9 608 998	0,65
Industriewerte					Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	12 000 000	11 394 000	0,77
American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025	USD	7 000 000	7 409 500	0,50	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	9 833 000	13 127 055	0,89
Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027	USD	11 000 000	10 939 500	0,74	Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	7 261 000	7 457 047	0,51
Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	7 000 000	8 302 000	0,56	Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	12 845 000	13 943 248	0,95
Parsons Corp. 0.25% 15/08/2025	USD	4 000 000	4 544 000	0,31	Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025	USD	8 027 000	8 027 000	0,54
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	14 500 000	17 403 625	1,19	Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027	USD	8 105 000	6 877 093	0,47
			48 598 625	3,30	Silicon Laboratories, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	10 000 000	12 563 000	0,85
Informationstechnologie					SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	14 000 000	17 346 000	1,18
Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	18 700 000	19 812 649	1,34	Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	12 500 000	11 812 500	0,80
Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	4 000 000	3 882 000	0,26	Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	11 000 000	10 288 784	0,70
Bentley Systems, Inc. 0.125% 15/01/2026	USD	10 000 000	9 180 000	0,62	Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024	USD	1 790 000	1 804 768	0,12
Bentley Systems, Inc. 0.375% 01/07/2027	USD	7 118 000	5 836 760	0,40	Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 15/02/2028	USD	12 000 000	10 422 000	0,71
Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	23 000 000	23 632 499	1,61	Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029	USD	15 000 000	13 605 000	0,92
Block, Inc. 0.5% 15/05/2023	USD	12 000 000	12 483 000	0,85	Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	18 000 000	18 990 000	1,29
Block, Inc. 0.125% 01/03/2025	USD	19 000 000	18 157 954	1,23				392 672 388	26,64
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	3 211 000	4 254 575	0,29	Immobilien				
CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	18 000 000	19 204 199	1,30	Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024	USD	9 500 000	9 836 775	0,67
Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	15 000 000	16 546 875	1,12	Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026	USD	6 000 000	6 105 000	0,41
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	14 000 000	12 712 000	0,86				15 941 775	1,08
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	12 413 000	11 115 842	0,75	Versorger				
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	9 000 000	10 192 500	0,69	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024	USD	9 100 000	8 608 600	0,58
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	5 158 000	6 063 745	0,41	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025	USD	11 000 000	11 055 000	0,76
Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025	USD	9 000 000	8 262 000	0,56	Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027	USD	5 500 000	6 476 250	0,44
GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026	JPY	1 200 000 000	9 179 147	0,62	Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028	USD	6 830 000	5 525 470	0,37
HubSpot, Inc. 0.375% 01/06/2025	USD	11 000 000	13 651 000	0,93					
Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3 160 000	2 607 000	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026	USD	12 000 000	9 300 000	0,63
			40 965 320	2,78

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Wandelanleihen			818 536 360	55,53
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			818 536 360	55,53
Summe Kapitalanlagen			1 445 225 348	98,05
Barmittel			48 737 598	3,31
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(20 068 999)	(1,36)
Summe Nettovermögen			1 473 893 947	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	1 407 883	USD	1 503 336	31.01.2023	Morgan Stanley	25 941	-
EUR	412 685	USD	438 228	31.01.2023	Bank of America	3 003	-
EUR	421 500	USD	441 888	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	8 768	-
EUR	412 938	USD	440 192	31.01.2023	HSBC	1 311	-
EUR	1 293 847	USD	1 364 148	31.01.2023	J.P. Morgan	19 199	-
EUR	1 138 910	USD	1 214 927	31.01.2023	Lloyds Bank	2 766	-
EUR	2 053 000	USD	2 146 901	31.01.2023	Morgan Stanley	48 113	0,01
EUR	1 241 000	USD	1 293 968	31.01.2023	Nomura	32 876	-
EUR	12 405 588	USD	12 881 438	31.01.2023	UBS	382 289	0,03
JPY	81 885 513	USD	600 908	31.01.2023	ANZ	22 457	-
JPY	109 400 000	USD	822 819	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	10 004	-
JPY	329 162 000	USD	2 391 026	31.01.2023	Lloyds Bank	114 765	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						671 492	0,05
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	374 316 030	USD	404 675 349	31.01.2023	HSBC	1 915 913	0,13
EUR	617 723 841	USD	657 772 626	31.01.2023	HSBC	2 681 375	0,18
SEK	38 175	USD	3 652	31.01.2023	HSBC	15	-
USD	161 886	CHF	148 965	31.01.2023	HSBC	76	-
USD	890 745	GBP	732 555	31.01.2023	HSBC	7 046	-
USD	13 350	SEK	138 370	31.01.2023	HSBC	57	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						4 604 482	0,31
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5 275 974	0,36
HKD	13 032 855	USD	1 675 093	31.01.2023	HSBC	(2 728)	-
HKD	2 197 244	USD	282 315	31.01.2023	UBS	(366)	-
JPY	114 225 694	USD	869 755	31.01.2023	Standard Chartered	(197)	-
USD	27 651 508	CHF	25 909 601	31.01.2023	HSBC	(492 137)	(0,03)
USD	1 443 290	CHF	1 352 692	31.01.2023	Morgan Stanley	(26 037)	-
USD	1 402 260	CHF	1 320 733	31.01.2023	State Street	(32 353)	-
USD	259 909 026	EUR	249 977 183	31.01.2023	Barclays	(7 359 970)	(0,50)
USD	12 469 875	EUR	12 077 000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(442 534)	(0,03)
USD	12 706 438	EUR	12 177 497	31.01.2023	J.P. Morgan	(313 420)	(0,02)
USD	9 326 134	EUR	8 800 000	31.01.2023	Lloyds Bank	(82 593)	(0,01)
USD	8 759 806	EUR	8 366 475	31.01.2023	Morgan Stanley	(185 408)	(0,01)
USD	2 992 857	EUR	2 878 995	31.01.2023	Standard Chartered	(85 288)	(0,01)
USD	13 012 014	EUR	12 754 113	31.01.2023	State Street	(624 346)	(0,04)
USD	12 479 232	EUR	12 000 000	31.01.2023	UBS	(350 851)	(0,03)
USD	59 860 706	HKD	468 681 012	31.01.2023	Standard Chartered	(280 071)	(0,02)
USD	140 471 248	JPY	19 520 336 955	31.01.2023	HSBC	(8 129 991)	(0,55)
USD	12 992 861	JPY	1 793 475 000	31.01.2023	J.P. Morgan	(660 213)	(0,05)
USD	2 416 532	JPY	330 100 000	31.01.2023	Morgan Stanley	(96 399)	(0,01)
USD	789 139	JPY	107 250 000	31.01.2023	RBC	(27 316)	-
USD	2 312 492	SGD	3 143 301	31.01.2023	HSBC	(33 395)	-
USD	6 954 261	SGD	9 544 014	31.01.2023	Lloyds Bank	(168 562)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(19 394 175)	(1,32)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	6 444 863	USD	7 839 892	31.01.2023	HSBC	(65 303)	-
SEK	5 700 052	USD	550 839	31.01.2023	HSBC	(3 255)	-
USD	29 469 833	CHF	27 241 134	31.01.2023	HSBC	(120 156)	(0,01)
USD	19 443 096	EUR	18 260 390	31.01.2023	HSBC	(80 430)	(0,01)
USD	1 359 176	GBP	1 127 612	31.01.2023	HSBC	(1 089)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Convertible Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	7 372	SEK	76 810	31.01.2023	HSBC	(7)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(270 240)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(19 664 415)	(1,34)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(14 388 441)	(0,98)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste					Zyklische Konsumgüter				
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1 032 000	776 815	0,05	Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	5 000 000	3 839 115	0,22
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	11 627 000	8 749 479	0,50				51 362 409	2,99
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	11 000 000	7 686 985	0,45	Kommunikationsdienste				
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	300 000	287 819	0,02	Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	388 000	309 701	0,02
British Telecom- communications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	4 338 000	4 076 421	0,24	Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	237 000	149 668	0,01
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	1 100 000	860 618	0,05	Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	237 000	144 916	0,01
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1 200 000	872 420	0,05	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	661 000	542 726	0,03
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	545 000	438 548	0,03	Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	5 579 000	4 055 441	0,24
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	810 000	882 964	0,05	Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	940 000	833 319	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1 412 000	1 705 163	0,10	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2 971 000	2 403 398	0,14
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	350 000	306 250	0,02	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1 335 000	1 444 988	0,08
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	722 000	770 538	0,04	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	1 193 000	1 297 032	0,08
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2 188 000	2 440 167	0,14	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	500 000	416 086	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	1 200 000	1 171 417	0,07	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	9 007 000	9 169 295	0,53
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 500 000	1 556 580	0,09	Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	5 031 000	4 050 561	0,24
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 700 000	1 734 868	0,10	Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032	USD	4 895 000	4 360 467	0,25
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	600 000	655 469	0,04	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	2 654 000	2 771 455	0,16
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	600 000	489 018	0,03	Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	550 000	460 056	0,03
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	570 000	431 543	0,03	Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	400 000	350 543	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	9 566 000	8 678 521	0,50	Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	419 000	368 720	0,02
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	1 304 000	1 438 634	0,08	Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	752 000	857 444	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	2 000 000	1 513 057	0,09	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	1 895 000	2 007 722	0,12
					Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	1 629 000	1 570 530	0,09
					Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	191 000	152 536	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	449 000	412 642	0,02	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	800 000	622 003	0,04
			38 129 246	2,22	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	804 657	778 984	0,05
Basiskonsumgüter					Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	600 000	588 750	0,03
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	17 816 000	15 374 798	0,90	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	1 205 000	1 171 574	0,07
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	9 613 000	7 911 299	0,46	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	8 000 000	7 653 059	0,45
Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032	USD	9 000 000	9 352 896	0,54	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	3 104 000	2 977 061	0,17
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	7 799 000	6 270 039	0,36	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	700 000	599 644	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	330 000	274 534	0,02	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	913 000	892 439	0,05
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032	USD	220 000	181 368	0,01	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	2 960 000	3 157 325	0,18
			39 364 934	2,29	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040	USD	1 179 000	1 191 568	0,07
Energie					Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	500 000	452 796	0,03
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	5 886 000	4 949 368	0,29	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	3 522 000	3 282 143	0,19
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	8 785 000	8 410 537	0,49	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	681 000	680 190	0,04
Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	2 000 000	1 597 993	0,09	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	500 000	525 931	0,03
Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	200 000	172 286	0,01	OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	600 000	570 654	0,03
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	281 000	242 620	0,01	Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	570 000	462 381	0,03
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	4 250 000	3 887 176	0,23	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	531 000	351 786	0,02
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	1 600 000	1 387 068	0,08	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	546 000	524 843	0,03
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	600 000	460 119	0,03	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	797 000	760 916	0,04
Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033	USD	11 019 000	10 847 345	0,62	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026	USD	896 000	801 790	0,05
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	505 000	467 988	0,03	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	983 000	846 394	0,05
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	960 000	903 104	0,05	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	458 000	416 640	0,02
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	3 684 000	3 698 662	0,22	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1 783 000	1 509 893	0,09
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	5 453 000	5 047 675	0,29					
EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	2 892 000	2 880 381	0,17					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	600 000	484 662	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	545 000	490 952	0,03	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1 600 000	1 393 384	0,08
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	500 000	302 032	0,02	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	799 000	855 713	0,05
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	900 000	563 740	0,03	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2051	USD	400 000	316 618	0,02
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	4 687 000	4 285 672	0,25	Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	324 000	313 890	0,02
Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	1 094 000	1 087 994	0,06	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 900 000	1 886 509	0,11
Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	5 000 000	4 079 060	0,24	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	900 000	903 305	0,05
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	2 100 000	2 217 239	0,13	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	2 800 000	2 972 575	0,17
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1 700 000	1 473 892	0,09	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	490 000	489 755	0,03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	3 200 000	2 511 670	0,15	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	500 000	451 888	0,03
			93 267 999	5,43	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	14 000 000	10 816 982	0,64
Finanzen					Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1 400 000	1 596 095	0,09
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	700 000	672 934	0,04	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	300 000	267 824	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	2 202 000	1 993 199	0,12	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	2 811 000	2 818 070	0,16
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	5 000 000	4 197 942	0,24	Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	1 545 000	1 389 802	0,08
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	600 000	568 440	0,03	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	1 009 000	906 212	0,05
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	365 000	328 500	0,02	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	19 259 000	16 276 182	0,96
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	737 000	610 936	0,04	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1 831 000	1 830 261	0,11
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	600 000	520 278	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	898 000	890 612	0,05
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	1 751 000	1 814 318	0,11	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	1 538 000	1 844 565	0,11
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	3 045 000	2 904 379	0,17	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	700 000	661 227	0,04
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1 375 000	1 504 678	0,09	Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	11 000 000	10 903 981	0,64
Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	3 300 000	3 433 353	0,20					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	600 000	549 922	0,03					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	3 600 000	3 404 253	0,20					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1 400 000	1 490 508	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	3 115 000	2 631 036	0,15	Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	2 800 000	2 607 844	0,15
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	731 000	910 205	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	1 500 000	1 402 272	0,08
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1 934 000	2 046 789	0,12	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	1 300 000	1 230 039	0,07
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600 000	603 392	0,04	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	2 157 000	2 085 571	0,12
BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	2 100 000	1 956 544	0,11	Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	4 850 000	4 938 029	0,29
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	1 000 000	730 556	0,04	EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1.827% 23/09/2025	USD	500 000	459 497	0,03
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	2 800 000	2 567 245	0,15	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	400 000	395 119	0,02
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	2 900 000	3 136 064	0,18	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	1 560 000	1 465 332	0,09
CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	2 800 000	2 995 596	0,17	EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2 632 000	1 950 787	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1 300 000	1 418 066	0,08	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	1 639 000	1 418 152	0,08
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	968 000	927 317	0,05	Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	1 386 000	1 472 809	0,09
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	1 166 000	908 378	0,05	Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027	USD	242 000	229 335	0,01
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	2 400 000	2 319 341	0,14	FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	3 244 000	3 474 640	0,20
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	1 277 000	1 275 344	0,07	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	2 085 000	2 118 266	0,12
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	5 800 000	4 947 940	0,29	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	2 322 000	2 117 318	0,12
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	500 000	479 278	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	5 072 000	4 598 378	0,27
Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	1 700 000	1 776 113	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1 220 000	1 085 794	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034	EUR	1 100 000	1 128 396	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027	USD	4 275 000	4 339 236	0,25
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	14 000 000	12 391 766	0,73	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	2 300 000	1 836 219	0,11
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	272 000	240 369	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027	USD	2 807 000	2 710 136	0,16
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.194% 15/03/2027	USD	839 000	726 012	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	2 014 000	1 790 824	0,10
de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	2 200 000	2 114 578	0,12	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	1 100 000	892 980	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	2 000 000	1 994 269	0,12	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	300 000	265 125	0,02
					Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2.125% 24/04/2025	USD	650 000	595 173	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025	EUR	2 700 000	2 822 443	0,16	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	5 200 000	4 275 628	0,25
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.625% 02/11/2024	USD	570 000	533 375	0,03	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	2 502 000	2 454 800	0,14
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030	USD	700 000	604 477	0,04	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	1 623 000	1 707 536	0,10
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	2 800 000	2 715 293	0,16	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	3 789 000	3 707 821	0,22
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	1 300 000	1 093 458	0,06	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	9 053 000	8 790 025	0,51
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	1 700 000	1 513 942	0,09	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	1 638 000	1 295 159	0,08
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1 500 000	1 676 479	0,10	Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	1 755 000	1 948 151	0,11
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	9 017 000	7 905 990	0,46	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	431 000	362 924	0,02
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	3 874 000	2 952 605	0,17	Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	7 555 000	7 375 601	0,43
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2 672 000	2 553 451	0,15	Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028	USD	4 699 000	4 140 158	0,24
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	4 984 000	4 535 001	0,26	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	1 072 000	1 296 286	0,08
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	2 297 000	2 165 932	0,13	NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	4 244 000	4 159 989	0,24
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	6 108 000	6 132 777	0,36	NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	2 062 000	1 785 206	0,10
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	260 000	248 058	0,01	NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	3 166 000	3 133 628	0,18
Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025	USD	960 000	924 235	0,05	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	1 642 000	1 996 790	0,12
Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	226 000	201 140	0,01	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	1 170 000	1 031 297	0,06
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	470 000	435 925	0,03	NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1 700 000	2 004 212	0,12
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	5 923 000	4 671 713	0,27	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 523 000	1 624 082	0,09
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1 536 000	1 450 568	0,08	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	200 000	188 000	0,01
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1 540 000	1 831 536	0,11	Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.875% 15/06/2030	USD	487 000	473 419	0,03
Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	7 296 000	6 801 097	0,40	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	450 000	353 835	0,02
Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	2 250 000	2 076 047	0,12	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	315 000	235 447	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1 146 000	1 203 676	0,07	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025	EUR	2 310 000	2 376 820	0,14
					Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	2 919 000	2 550 602	0,15
					Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	500 000	410 044	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	3 200 000	3 501 461	0,20	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	1 300 000	1 270 848	0,07
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	4 700 000	3 895 905	0,23	US Treasury 0.125% 15/07/2023	USD	10 000 000	9 758 066	0,57
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 338 000	1 253 244	0,07	US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	600 000	585 631	0,03
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 171 000	1 368 558	0,08	US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	450 000	436 393	0,03
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 500 000	1 503 180	0,09	Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	1 240 000	1 298 897	0,08
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	3 635 000	3 534 937	0,21	Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026	GBP	614 000	683 870	0,04
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	1 000 000	874 526	0,05	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	3 484 000	3 260 793	0,19
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	400 000	385 372	0,02	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	4 217 000	4 342 699	0,25
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	2 800 000	2 986 235	0,17				364 303 633	21,21
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1 899 000	1 996 751	0,12	Gesundheitswesen				
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	1 471 000	1 105 410	0,06	Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	7 731 000	6 320 628	0,37
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	705 000	796 441	0,05	Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	1 751 000	1 837 533	0,11
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	2 769 000	2 679 834	0,16	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	3 830 000	2 477 474	0,14
UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	3 014 000	2 596 823	0,15	Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	3 391 000	2 256 975	0,13
UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164	USD	5 288 000	4 031 739	0,23	DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049	EUR	100 000	70 066	-
UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	726 105	840 681	0,05	DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	1 374 000	1 050 513	0,06
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	1 500 000	1 630 405	0,09	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	975 000	857 755	0,05
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	5 500 000	3 580 552	0,21	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	955 000	825 358	0,05
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	1 300 000	1 379 857	0,08	Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	2 500 000	1 827 238	0,11
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	1 800 000	1 690 250	0,10	Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	EUR	1 104 000	1 123 486	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	1 900 000	2 029 927	0,12	Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	1 204 000	1 286 609	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 800 000	1 746 402	0,10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	565 000	553 264	0,03
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1 200 000	1 048 709	0,06	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	4 430 000	3 840 498	0,22
					UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	2 492 000	2 002 075	0,12
								26 329 472	1,53
					Industriewerte				
					AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2 834 000	3 249 001	0,19
					AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	462 000	416 673	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	2 700 000	2 445 956	0,14	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	4 913 000	4 522 762	0,26
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	6 020 000	5 548 020	0,32	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	3 136 000	3 031 474	0,18
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1 608 000	1 281 823	0,07	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	1 200 000	918 492	0,05
Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	289 000	206 278	0,01	Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	6 135 000	5 223 615	0,30
Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062	USD	256 000	184 793	0,01	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	582 000	508 508	0,03
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	3 200 000	3 492 344	0,20	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1 297 000	1 224 319	0,07
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	2 671 000	2 441 615	0,14	Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	709 000	760 139	0,04
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2 000 000	1 604 251	0,09	Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027	USD	400 000	362 956	0,02
Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	3 400 000	3 415 989	0,20	National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	2 597 000	2 593 824	0,15
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	2 700 000	2 874 643	0,17	Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	5 000 000	4 808 008	0,28
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	2 100 000	2 273 884	0,13	Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	400 000	307 998	0,02
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	2 239 000	1 974 262	0,11	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	9 571 000	7 887 509	0,46
BOC Aviation Ltd., Reg. S 4% 25/01/2024	USD	440 000	433 009	0,03	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	5 515 000	3 653 068	0,21
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1 600 000	1 760 418	0,10	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	10 000 000	9 447 250	0,56
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026	EUR	2 200 000	2 166 568	0,13	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	505 000	445 140	0,03
Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023	USD	200 000	196 495	0,01	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1 804 000	1 635 478	0,10
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	676 000	734 750	0,04	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	1 482 000	1 247 379	0,07
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	410 000	272 650	0,02	Unity 1 Sukuk Ltd., Reg. S 2.394% 03/11/2025	USD	900 000	831 639	0,05
Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025	USD	95 232	93 816	0,01	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	2 519 000	2 559 604	0,15
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200 000	125 862	0,01	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	2 079 000	1 841 849	0,11
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 621 000	1 685 610	0,10	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	5 045 000	4 102 754	0,24
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	2 081 000	1 976 944	0,12				98 769 419	5,75
					Informationstechnologie				
					Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	10 000 000	8 557 002	0,50

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030	EUR	1 562 000	1 427 842	0,08	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	500 000	508 369	0,03
Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	12 500 000	11 941 645	0,69	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	862 000	890 606	0,05
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	824 000	796 048	0,05	American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	1 411 000	1 320 737	0,08
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	8 000 000	7 821 764	0,46	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6 748 000	6 134 195	0,36
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	3 686 000	2 516 852	0,15	American Tower Corp., REIT 1.875% 15/10/2030	USD	3 128 000	2 419 825	0,14
Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031	GBP	1 343 000	1 210 698	0,07	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	1 283 000	1 220 458	0,07
TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027	USD	377 000	363 212	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	5 433 000	4 533 291	0,26
TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027	USD	200 000	196 270	0,01	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	2 370 000	1 852 927	0,11
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	414 000	300 565	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2 450 000	1 919 821	0,11
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	345 000	201 740	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	3 683 000	2 281 297	0,13
			35 333 638	2,06	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	4 207 000	2 340 294	0,14
Grundstoffe					CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	1 700 000	924 137	0,05
Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	8 494 000	8 942 036	0,52	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2 885 000	1 565 359	0,09
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	2 118 000	2 186 508	0,13	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	4 443 000	3 834 302	0,22
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	242 000	214 216	0,01	Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	6 500 000	5 223 831	0,30
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 4.125% 20/04/2027	USD	590 000	552 776	0,03	Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2031	USD	8 500 000	6 709 975	0,40
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	268 000	211 337	0,01	CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	3 263 000	3 313 737	0,19
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	400 000	374 663	0,02	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	300 000	291 326	0,02
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	340 000	329 342	0,02	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	4 200 000	4 162 515	0,24
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	400 000	392 279	0,02	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	3 953 000	3 779 756	0,22
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	322 000	262 599	0,02					
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	300 000	298 997	0,02					
			13 764 753	0,80					
Immobilien									
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	3 800 000	2 800 208	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	940 000	814 107	0,05	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2 250 000	1 953 292	0,11
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	2 399 000	1 825 413	0,11	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	2 699 000	1 833 083	0,11
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	4 121 000	3 832 220	0,22	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	300 000	303 942	0,02
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	5 879 000	5 261 269	0,31	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	2 157 000	2 084 233	0,12
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	700 000	570 421	0,03	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6 171 000	5 461 844	0,32
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	500 000	433 325	0,03	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 420 000	1 089 660	0,06
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	4 915 000	2 093 527	0,12	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	2 605 000	2 060 514	0,12
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025	EUR	892 000	835 276	0,05	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	500 000	382 253	0,02
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1 247 000	1 058 807	0,06	Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	500 000	429 332	0,02
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	6 019 000	4 704 437	0,27	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% 31/12/2164	USD	800 000	489 208	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	3 329 000	1 908 197	0,11	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	6 902 000	5 326 200	0,31
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2 425 000	1 913 735	0,11	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	3 663 000	3 275 235	0,19
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3 436 000	2 119 987	0,12	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	1 928 000	1 526 800	0,09
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	696 000	544 415	0,03	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	5 350 000	4 080 724	0,24
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	6 710 000	6 275 952	0,37	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	2 078 000	1 841 144	0,11
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7 400 000	6 371 057	0,38	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	443 000	444 888	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	4 500 000	4 430 499	0,26	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	2 059 000	2 008 428	0,12
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	446 000	436 361	0,03	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	424 000	385 486	0,02
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1 027 000	1 152 706	0,07	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	261 000	252 686	0,01
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	2 006 000	1 967 516	0,11	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	1 174 000	1 166 693	0,07
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	1 609 000	1 453 865	0,08	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	5 235 000	4 375 724	0,25
					Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	2 000 000	1 668 553	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1 964 000	1 711 547	0,10	Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025	USD	235 000	226 693	0,01
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310 000	250 735	0,01	Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	500 000	474 923	0,03
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	3 141 000	2 541 692	0,15	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	4 501 000	3 453 584	0,20
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	300 000	300 034	0,02	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	1 636 000	1 705 307	0,10
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200 000	167 250	0,01	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	321 000	337 408	0,02
			155 441 238	9,05	National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026	EUR	1 664 000	1 677 321	0,10
Versorger					NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	6 536 000	5 287 378	0,31
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	2 226 000	2 336 502	0,14	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	400 000	336 146	0,02
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2 189 000	2 099 392	0,12	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600 000	579 736	0,03
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	989 000	824 282	0,05	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5.06% 08/04/2043	USD	200 000	196 034	0,01
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	300 000	195 999	0,01	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	5 000 000	4 769 669	0,28
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	1 700 000	1 627 339	0,09	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	1 367 000	1 380 418	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	2 000 000	1 670 602	0,10	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	1 030 000	1 028 124	0,06
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2 600 000	2 608 192	0,15	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	400 000	333 264	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	5 811 000	5 794 458	0,34	State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.125% 07/04/2025	USD	200 000	192 702	0,01
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	1 693 000	1 789 084	0,10	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	1 348 000	1 379 833	0,08
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	12 562 000	10 009 824	0,59	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	882 000	1 001 075	0,06
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025	EUR	970 000	914 284	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	5 800 000	4 950 546	0,29
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028	EUR	1 907 000	1 596 165	0,09				64 079 570	3,73
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	2 400 000	2 287 291	0,13	Summe Anleihen			980 146 311	57,06
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	200 000	158 100	0,01	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			980 146 311	57,06
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1 027 485	857 895	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	4 190 000	2 838 674	0,17	Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	338 000	345 118	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	3 886 000	3 090 662	0,18	Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	338 000	348 847	0,02
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	5 000 000	4 875 758	0,28	Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	252 000	265 403	0,02
Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	1 000 000	648 144	0,04	T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	5 906 000	5 126 449	0,30
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	6 000 000	3 691 812	0,21	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	4 293 000	4 274 727	0,25
Colombia Telecommuni- caciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	700 000	559 727	0,03	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	480 000	399 300	0,02
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	13 879 000	9 005 766	0,53	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	8 023 000	6 186 052	0,37
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	755 000	612 085	0,04	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	7 000 000	5 164 091	0,30
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	3 176 000	1 925 431	0,11	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.391% 15/03/2062	USD	4 000 000	2 949 662	0,17
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	775 000	540 926	0,03				65 379 749	3,80
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1 185 000	1 093 822	0,06	Zyklische Konsumgüter				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	2 239 000	1 956 760	0,11	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	1 106 000	1 079 768	0,06
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	473 000	428 449	0,02	Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026	USD	1 184 000	1 191 880	0,07
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	243 000	231 726	0,01	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	3 992 000	3 252 522	0,19
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	250 000	195 938	0,01	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	358 000	295 264	0,02
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	809 000	702 034	0,04	International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	865 000	808 775	0,05
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1 423 000	1 047 726	0,06	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	300 000	276 017	0,02
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	6 847 000	6 051 216	0,35	Metalsa SA de CV, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	600 000	473 052	0,03
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	995 000	823 444	0,05	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	400 000	386 686	0,02
					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	757 000	487 385	0,03
					Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	600 000	468 440	0,03
					Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	4 616 000	4 333 570	0,24
					Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	3 980 000	2 852 920	0,17
					Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1 302 000	1 059 497	0,06
					Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	300 000	280 992	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	5 108 000	3 931 620	0,22	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	473 000	398 231	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	167 000	177 105	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	291 000	242 723	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	920 000	792 654	0,05	Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	3 510 000	3 418 952	0,20
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	320 000	303 935	0,02	EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	6 781 000	6 245 301	0,36
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	471 000	425 082	0,02	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	477 500	415 418	0,02
			22 877 164	1,33	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	510 000	436 618	0,03
Basiskonsumgüter					Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	3 000 000	2 393 607	0,14
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	4 514 000	3 213 385	0,19	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	800 000	661 431	0,04
Cargill, Inc., 144A 5.125% 11/10/2032	USD	3 500 000	3 512 007	0,21	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	813 000	749 916	0,04
Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	270 000	201 979	0,01	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1 501 000	1 254 669	0,07
JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	3 687 000	2 794 939	0,16	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	2 667 000	2 318 554	0,13
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	3 833 000	3 144 802	0,18	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	11 653 000	10 981 845	0,65
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	687 000	604 072	0,04	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	5 000 000	4 281 250	0,25
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	415 000	363 972	0,02	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	1 000 000	939 518	0,05
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	347 000	298 520	0,02	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	338 000	296 343	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	500 000	428 079	0,02	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	338 000	286 733	0,02
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	881 000	472 555	0,03	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	428 000	411 973	0,02
			15 034 310	0,88				62 950 158	3,66
Energie					Finanzen				
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	1 072 000	987 933	0,06	American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	10 077 000	8 263 565	0,48
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1 160 000	1 064 024	0,06	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	1 000 000	772 500	0,04
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	19 844 000	16 921 178	1,00	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	530 000	525 601	0,03
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	1 389 000	1 259 701	0,07					
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	413 000	357 121	0,02					
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	6 000 000	5 205 578	0,30					
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1 470 000	1 421 541	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	14 931 000	11 488 083	0,67	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	8 000 000	7 484 992	0,44
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	14 706 000	11 898 092	0,69	Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	4 656 000	3 857 554	0,22
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	25 374 000	21 525 547	1,26	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	6 339 000	4 960 916	0,29
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	8 000 000	7 354 143	0,43	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	570 000	512 330	0,03
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	12 385 000	9 284 235	0,54	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	6 121 000	5 978 143	0,35
Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	11 206 000	8 824 088	0,51	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	10 802 000	9 742 540	0,57
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	1 025 000	820 256	0,05	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3 807 000	3 217 867	0,19
Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	10 349 000	9 355 162	0,54	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	1 367 000	1 245 829	0,07
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	2 000 000	1 644 036	0,10	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1 540 000	1 226 131	0,07
Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	5 486 000	4 335 100	0,25	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	5 959 000	5 609 042	0,33
Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	3 975 000	3 091 691	0,18	Societe Generale SA, 144A 2.226% 21/01/2026	USD	2 713 000	2 500 648	0,15
Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	8 610 000	8 912 134	0,52	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	2 428 000	2 107 505	0,12
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1 893 000	1 557 939	0,09	Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	4 212 000	3 633 085	0,21
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	6 806 000	6 543 931	0,38	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	15 000 000	13 567 051	0,80
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	1 289 000	1 198 484	0,07	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	7 855 000	6 705 933	0,39
Credit Suisse Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	5 000 000	4 011 829	0,23	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	7 102 000	6 540 279	0,38
Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	10 000 000	9 581 387	0,56	Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1 345 000	1 253 433	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	12 275 000	10 727 864	0,62	Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	4 004 000	3 926 536	0,23
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	13 026 000	12 446 022	0,72	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	7 257 000	6 741 132	0,39
JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	2 720 000	2 276 638	0,13	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	2 900 000	2 471 463	0,14
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	4 000 000	3 279 466	0,19	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	7 435 000	6 279 617	0,37
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	15 522 000	11 908 910	0,69	Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	5 653 000	4 955 561	0,29
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	11 277 000	9 643 511	0,56				292 988 972	17,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	1 185 000	1 051 688	0,06	Gesundheitswesen				
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	530 000	320 137	0,02	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	7 224 000	6 297 604	0,37
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	6 768 000	5 829 346	0,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032	USD	3 929 000	3 965 291	0,23	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	525 000	429 656	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	500 000	319 641	0,02	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	2 917 000	2 505 679	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	334 000	171 231	0,01	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 202 000	1 085 021	0,06
HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	2 675 000	2 440 307	0,14	TTX Co., 144A 5.65% 01/12/2052	USD	7 143 000	7 267 647	0,41
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	5 664 000	4 454 919	0,26	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	301 000	277 935	0,02
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	1 524 000	1 309 631	0,08	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	304 000	265 661	0,02
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	480 000	490 307	0,03	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	961 000	868 840	0,05
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1 765 000	1 427 285	0,08				29 031 485	1,69
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	760 000	670 182	0,04					
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	500 000	405 675	0,02	Informationstechnologie				
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	842 000	790 798	0,05	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	3 719 000	3 519 276	0,20
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	1 846 000	1 588 748	0,09	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	4 000 000	3 430 820	0,20
			24 331 619	1,42	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	3 500 000	3 031 742	0,18
Industriewerte					Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	5 136 000	4 140 309	0,24
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	730 000	549 880	0,03	QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032	USD	10 000 000	7 756 515	0,45
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	101 000	97 118	0,01	QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	3 000 000	3 132 121	0,18
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	661 000	604 125	0,04	QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	3 000 000	3 223 303	0,19
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	1 195 000	1 166 846	0,07	Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	3 961 000	3 572 809	0,21
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	11 498 000	11 330 567	0,65				31 806 895	1,85
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	102 000	90 525	0,01	Grundstoffe				
Korea Expressway Corp., Reg. S 3.625% 18/05/2025	USD	310 000	299 356	0,02	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	845 000	782 037	0,05
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	280 000	210 445	0,01	CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	400 000	381 971	0,02
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1 715 000	1 507 142	0,09	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	845 000	706 841	0,04
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	502 127	475 042	0,03	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1 110 000	1 004 402	0,06
					Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1 358 000	1 202 482	0,07
					Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	5 000 000	3 744 579	0,22
								7 822 312	0,46
					Immobilien				
					GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	6 221 000	5 902 391	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	789 000	655 811	0,04	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	3 451 000	2 924 723	0,17
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	640 000	573 920	0,03	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	4 134 000	3 295 190	0,19
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	4 936 000	4 488 675	0,26	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	3 091 000	3 339 248	0,19
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	1 395 000	1 287 825	0,07	FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	489 693	427 258	0,02
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	495 000	451 282	0,03	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	8 665 000	7 197 839	0,43
			13 359 904	0,78	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	1 045 000	791 793	0,05
Versorger					Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	7 629 000	7 073 456	0,41
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	8 000 000	6 377 161	0,37	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	8 165 000	6 528 971	0,38
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	500 000	435 523	0,03	Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	1 345 000	1 231 308	0,07
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	514 200	493 259	0,03				40 115 729	2,34
					Summe Anleihen			605 698 297	35,26
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			605 698 297	35,26
					Summe Kapitalanlagen			1 585 844 608	92,32
					Barmittel			135 464 467	7,89
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(3 464 409)	(0,21)
					Summe Nettovermögen			1 717 844 666	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	58 756 335	GBP	51 091 218	27.01.2023	BNP Paribas	1 177 102	0,07
EUR	1 909 374	GBP	1 642 000	27.01.2023	J.P. Morgan	60 307	0,01
EUR	1 175 062	GBP	1 012 000	27.01.2023	Morgan Stanley	35 323	-
EUR	1 244 840	GBP	1 072 000	27.01.2023	Standard Chartered	37 535	-
EUR	1 596 139	GBP	1 379 814	27.01.2023	State Street	41 745	-
EUR	3 959 519	GBP	3 400 506	27.01.2023	UBS	130 550	0,01
EUR	3 378 000	USD	3 587 983	27.01.2023	J.P. Morgan	22 628	-
EUR	10 895 041	USD	11 264 045	27.01.2023	Morgan Stanley	381 236	0,02
EUR	5 783 000	USD	6 139 551	27.01.2023	UBS	41 671	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 928 097	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	5 329 265	USD	3 568 167	31.01.2023	HSBC	57 749	-
CHF	21 770 501	USD	23 535 922	31.01.2023	HSBC	111 730	0,01
CNH	90 694 663	USD	13 023 063	31.01.2023	HSBC	132 146	0,01
EUR	355 123 041	USD	378 146 578	31.01.2023	HSBC	1 541 590	0,09
SGD	3 437 216	USD	2 532 396	31.01.2023	HSBC	32 844	-
USD	29 830	GBP	24 464	31.01.2023	HSBC	319	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 876 378	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 804 475	0,22
CAD	671 891	USD	501 806	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5 610)	-
GBP	1 109 000	EUR	1 259 635	27.01.2023	J.P. Morgan	(8 720)	-
GBP	1 456 501	EUR	1 684 789	27.01.2023	Morgan Stanley	(44 002)	-
USD	2 332 276	EUR	2 200 000	27.01.2023	Citibank	(19 217)	-
USD	4 639 712	EUR	4 389 000	27.01.2023	HSBC	(51 517)	-
USD	529 015	EUR	500 000	27.01.2023	Lloyds Bank	(5 416)	-
USD	449 072 211	EUR	434 360 844	27.01.2023	Morgan Stanley	(15 199 024)	(0,88)
USD	4 869 589	EUR	4 656 000	27.01.2023	UBS	(107 026)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15 440 532)	(0,89)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	5 101 006	USD	6 205 149	31.01.2023	HSBC	(51 686)	(0,01)
USD	45 012	AUD	67 441	31.01.2023	HSBC	(873)	-
USD	252 236	CHF	233 997	31.01.2023	HSBC	(1 937)	-
USD	217 746	CNH	1 519 236	31.01.2023	HSBC	(2 618)	-
USD	6 685 345	EUR	6 291 520	31.01.2023	HSBC	(41 382)	-
USD	64 300	GBP	53 448	31.01.2023	HSBC	(175)	-
USD	68 071	SGD	92 087	31.01.2023	HSBC	(655)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(99 326)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15 539 858)	(0,90)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11 735 383)	(0,68)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Corporate Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(177)	EUR	628 900	0,04
US 2 Year Note, 31/03/2023	541	USD	136 305	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2023	(31)	USD	7 750	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(2 176)	USD	2 072 751	0,12
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(10)	USD	12 496	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			2 858 202	0,17
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	122	AUD	(545 064)	(0,03)
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	522	CAD	(1 356 795)	(0,08)
Euro-Bund, 08/03/2023	461	EUR	(3 756 355)	(0,22)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	1	EUR	(27 614)	-
Long Gilt, 29/03/2023	97	GBP	(765 554)	(0,05)
US Long Bond, 22/03/2023	1 218	USD	(2 076 991)	(0,12)
US Ultra Bond, 22/03/2023	67	USD	(124 055)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(8 652 428)	(0,51)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(5 794 226)	(0,34)

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	16 097	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							16 097	-
10 696 427	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(83 307)	(0,01)
1 883 598	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(42 216)	-
2 116 402	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(47 434)	-
1 387 818	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(72 524)	-
3 750 000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(153 499)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(398 980)	(0,02)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(382 883)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
British Telecommunications plc, 144A 3.25% 08/11/2029	USD	363 000	309 126	0,63	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	72 000	50 211	0,10
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	237 000	222 709	0,46	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	227 000	218 998	0,45
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	200 000	193 344	0,40	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	121 000	111 623	0,23
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	249 000	237 088	0,49	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	128 000	115 040	0,24
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	200 000	187 620	0,39	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	176 000	154 330	0,32
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	100 000	109 245	0,23	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	30 000	27 801	0,06
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200 000	162 352	0,34	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	200 000	161 554	0,33
			1 421 484	2,94	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	164 720	159 465	0,33
Zyklische Konsumgüter									
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	30 000	24 205	0,05	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	200 000	35 000	0,07
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	75 000	65 351	0,14	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	11 000	10 987	0,02
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	13 000	11 836	0,02	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	248 000	251 333	0,52
Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	217 000	214 937	0,44	Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	200 000	187 908	0,39
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	155 000	89 344	0,19	Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	540 000	416 315	0,86
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	200 000	166 830	0,35	Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	240 000	198 333	0,41
			572 503	1,19	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	20 000	18 194	0,04
Basiskonsumgüter									
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	200 000	174 979	0,36	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	66 000	55 891	0,12
			174 979	0,36	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	69 000	62 157	0,13
Energie									
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	23 000	16 477	0,03	Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	33 000	26 957	0,06
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	34 000	30 848	0,06	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	500 000	433 497	0,91
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	50 000	42 465	0,09	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	100 000	78 490	0,16
					YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	108 000	94 455	0,20
								2 958 329	6,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Finanzen					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	200 000	185 891	0,38	USD	100 000	86 976	0,18	
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	200 000	148 453	0,31	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	144 372	56 733	0,12
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	400 000	347 296	0,72	Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	52 736	34 015	0,07
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100 000	106 465	0,22	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	210 000	171 552	0,36
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	100 000	87 087	0,18	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	536 000	463 775	0,96
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	115 000	123 163	0,26	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	150 000	142 255	0,29
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	150 000	141 808	0,29	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	192 557	0,40
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	200 000	179 950	0,37	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200 000	177 999	0,37
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	200 000	197 116	0,41	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	200 000	164 280	0,34
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	228 000	241 297	0,50	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	200 000	206 356	0,43
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	700 000	641 810	1,33	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200 000	192 650	0,40
Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	200 000	157 668	0,33	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	12 000	13 154	0,03
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	800 000	698 127	1,45	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	200 000	191 696	0,40
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	310 000	292 277	0,61	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	514 000	391 750	0,81
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200 000	201 515	0,42	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	292 000	350 220	0,73
Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	685 000	738 899	1,52	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	459 000	432 808	0,90
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200 000	189 237	0,39	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	200 000	178 500	0,37
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	400 000	325 484	0,67	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	62 694	59 474	0,12
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	280 000	280 308	0,58	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	285 000	286 156	0,59
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	160 000	147 400	0,31	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	150 000	139 251	0,29
					Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	100 000	100 948	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	200 000	179 778	0,37	Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	200 000	201 515	0,42
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200 000	171 356	0,35	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	200 000	187 331	0,39
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	400 000	328 894	0,68	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	46 000	36 373	0,08
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	350 000	322 619	0,67	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	24 000	22 528	0,05
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	313 000	251 884	0,52	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	102 000	94 072	0,19
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	5 000	4 636	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	24 000	19 159	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	275 000	332 536	0,69	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	200 000	177 870	0,37
Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	200 000	216 943	0,45	Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164	USD	248 000	255 124	0,53
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	203 000	246 863	0,51	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	200 000	179 000	0,37
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	200 000	166 360	0,34	South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	200 000	181 245	0,38
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	200 000	153 680	0,32	UBS Group AG, 144A 4.875% 31/12/2164	USD	290 000	249 415	0,52
Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023	USD	200 000	199 349	0,41	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	210 000	49 578	0,10
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	400 000	376 000	0,78	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	200 000	194 045	0,40
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	64 000	50 323	0,10	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	400 000	308 932	0,64
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	55 000	45 082	0,09	US Treasury 4.25% 30/09/2024	USD	410 000	408 046	0,84
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	33 000	24 666	0,05	US Treasury Bill 0% 21/02/2023	USD	220 000	218 674	0,45
OSB Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	GBP	259 000	237 846	0,49				16 536 773	34,25
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164	EUR	250 000	288 646	0,60	Gesundheitswesen				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	200 000	200 252	0,41	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200 000	168 000	0,35
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	200 000	175 250	0,36	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	205 000	192 909	0,40
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	372 000	316 547	0,66	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	75 000	67 871	0,14
					Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	83 000	73 019	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	32 000	27 920	0,06	Grundstoffe				
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	105 000	90 746	0,19	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	200 000	172 260	0,36
Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164	GBP	500 000	460 520	0,95	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	12 000	10 721	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	45 000	44 065	0,09	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	200 000	163 105	0,34
			1 125 050	2,33	Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032	USD	38 000	29 846	0,06
Industriewerte					Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	199 331	0,41
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	203 000	196 414	0,41	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	363 000	317 765	0,66
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	377 000	432 206	0,90			893 028	1,85	
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150 000	138 240	0,29	Immobilien				
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	200 000	216 560	0,45	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	200 000	147 379	0,31
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	318 000	280 400	0,58	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	885 000	492 313	1,01
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	220 000	179 819	0,37	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	237 000	128 593	0,27
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	300 000	330 078	0,68	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	350 000	149 081	0,31
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200 000	200 140	0,41	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	259 000	202 434	0,42
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	100 000	101 524	0,21	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	560 000	345 516	0,71
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	200 000	154 469	0,32	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	191 000	129 722	0,27
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	100 000	99 878	0,21	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	145 000	111 268	0,23
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	6 000	5 289	0,01	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	76 000	52 026	0,11
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	93 000	78 277	0,16	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	213 000	200 033	0,41
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	180 000	165 297	0,34	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	224 000	181 260	0,38
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	108 000	95 680	0,20			2 139 625	4,43	
			2 674 271	5,54	Versorger				
Informationstechnologie					Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200 000	196 985	0,41
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	240 000	190 630	0,39	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500 000	488 495	1,00
			190 630	0,39	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	400 000	398 861	0,83

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	200 000	161 490	0,33	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	34 000	29 714	0,06
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	509 000	483 242	1,00	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	39 000	30 741	0,06
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	200 000	153 459	0,32	iHeartCommuni-cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	80 000	67 765	0,14
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200 000	168 073	0,35	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	106 000	99 429	0,21
TransAlta Corp. 7.75% 15/11/2029	USD	122 000	125 191	0,26	Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	35 000	36 116	0,07
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	100 000	95 442	0,20	Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	53 000	45 992	0,10
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	400 000	341 417	0,71	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	61 000	44 913	0,09
			2 612 655	5,41	Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	25 000	10 497	0,02
Summe Anleihen			31 299 327	64,82	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	75 000	66 283	0,14
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			31 299 327	64,82	Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	5 000	4 021	0,01
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	118 000	105 796	0,22
Anleihen					Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	147 000	121 654	0,25
Kommunikationsdienste					Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200 000	182 416	0,38
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	300 000	274 104	0,56	Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	9 000	9 190	0,02
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	52 000	9 866	0,02	Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	74 000	76 375	0,16
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	30 000	23 813	0,05	Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	77 000	81 095	0,17
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	100 000	90 471	0,19	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	61 000	51 623	0,11
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	270 000	214 740	0,43	T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	47 000	41 498	0,09
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	23 000	17 089	0,04	T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	12 000	9 945	0,02
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	57 000	44 421	0,09	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	73 000	64 449	0,13
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	200 000	162 142	0,34	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	44 000	36 603	0,08
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	45 000	37 332	0,08	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	71 000	60 106	0,12
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	102 000	71 193	0,15	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	28 000	23 743	0,05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	78 000	71 998	0,15				2 317 133	4,80

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zyklische Konsumgüter									
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	71 000	67 899	0,14	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	57 000	42 257	0,09
Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	25 000	23 522	0,05	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	15 000	12 092	0,03
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	54 000	44 309	0,09	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	75 000	50 303	0,10
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	19 000	17 734	0,04	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	428 000	275 561	0,57
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	72 000	65 610	0,14	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	32 000	27 637	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	31 000	30 265	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	78 000	63 472	0,13
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	10 000	9 846	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	32 000	32 215	0,07
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	48 000	38 726	0,08	Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	48 000	40 956	0,08
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	67 000	65 480	0,14	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	9 000	8 690	0,02
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	144 000	114 389	0,24	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	25 000	26 513	0,05
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	25 000	17 793	0,04	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	40 000	34 463	0,07
Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	42 000	39 865	0,08	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	75 000	71 235	0,15
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	17 000	13 851	0,03	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	33 000	29 783	0,06
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	7 000	6 556	0,01				1 588 189	3,29
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	22 000	19 861	0,04	Basiskonsumgüter				
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	72 000	71 044	0,15	Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	150 000	131 063	0,27
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	59 000	58 327	0,12	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	145 000	137 950	0,29
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	117 000	94 147	0,19	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	200 000	151 507	0,31
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	20 000	19 744	0,04	Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	200 000	199 057	0,41
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	15 000	13 631	0,03	Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	57 000	53 416	0,11
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	49 000	40 413	0,08	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	80 000	77 574	0,16
					Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	77 000	67 705	0,14
					Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	32 000	27 529	0,06
					Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	25 000	22 478	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	50 000	42 808	0,09	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	200 000	188 200	0,38
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	10 000	5 364	0,01	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	30 000	28 779	0,06
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	16 000	15 399	0,03	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	45 000	42 926	0,09
			931 850	1,93	EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	48 000	47 601	0,10
Energie					EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	71 000	59 179	0,12
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	88 000	87 408	0,18	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	45 000	36 243	0,08
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	24 000	24 153	0,05	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	5 000	4 834	0,01
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	30 000	27 647	0,06	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	46 000	43 683	0,09
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	80 000	66 980	0,14	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	47 000	44 973	0,09
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	69 000	63 291	0,13	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	115 000	98 453	0,20
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	20 000	20 383	0,04	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	36 000	30 346	0,06
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	200 000	176 894	0,37	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	24 000	22 138	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	242 000	206 355	0,42	Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	65 000	61 537	0,13
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	42 000	33 450	0,07	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	45 000	37 615	0,08
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	50 000	45 346	0,09	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	70 000	65 968	0,14
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	6 000	5 377	0,01	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	83 000	69 842	0,14
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	60 000	51 882	0,11	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	27 000	23 672	0,05
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	37 000	34 537	0,07	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	23 000	19 511	0,04
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	10 000	7 428	0,02	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	18 000	17 326	0,04
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	21 000	19 300	0,04				1 918 262	3,97
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	60 000	58 022	0,12	Finanzen				
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	35 000	29 467	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	422 000	340 469	0,71
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	21 000	17 516	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	200 000	154 500	0,32	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	61 000	54 961	0,11
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	200 000	200 423	0,42	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	20 000	10 253	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	14 000	11 867	0,02	HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	23 000	18 462	0,04
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	250 000	231 222	0,48	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	54 000	46 404	0,10
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	144 000	115 236	0,24	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	87 000	70 353	0,15
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	20 000	19 619	0,04	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	9 000	7 143	0,01
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	28 000	23 044	0,05	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200 000	176 363	0,36
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	45 000	41 840	0,09	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	85 000	68 965	0,14
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	35 000	29 143	0,06	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	105 000	98 615	0,20
JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025	USD	483 000	483 035	0,99	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	60 000	34 595	0,07
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	627 000	536 179	1,10	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	20 000	17 889	0,04
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	80 000	48 323	0,10	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	169 000	145 449	0,30
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	104 000	101 573	0,21	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	46 000	43 709	0,09
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	86 000	68 472	0,14				1 067 929	2,21
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	92 000	71 408	0,15					
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	43 000	37 695	0,08	Industriewerte				
			2 514 048	5,20	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	40 000	30 130	0,06
Gesundheitswesen					American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	5 000	4 808	0,01
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	71 000	65 413	0,14	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	140 000	127 954	0,26
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	80 000	51 143	0,11	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	43 000	23 220	0,05
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	53 000	46 974	0,10	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	71 000	69 327	0,14
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	13 000	11 298	0,02	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	5 909	5 383	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	110 000	99 940	0,21	Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	75 000	60 599	0,13
					General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	74 000	72 922	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	6 000	5 325	0,01	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	10 000	8 531	0,02
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	53 000	46 082	0,10	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	126 000	104 459	0,23
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200 000	183 826	0,38	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	43 000	43 148	0,09
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	88 000	77 334	0,16	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	40 000	30 074	0,06
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	48 000	41 506	0,09				447 044	0,93
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	205 035	193 777	0,40	Grundstoffe				
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	38 000	31 099	0,06	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200 000	194 044	0,40
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	107 000	96 587	0,20	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	231 372	0,47
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	135 000	132 727	0,27	Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	15 000	12 830	0,03
Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026	USD	15 000	15 073	0,03	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	38 000	31 787	0,07
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	55 000	47 435	0,10	Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	10 000	9 150	0,02
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	22 000	20 314	0,04	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	18 000	16 288	0,03
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	23 000	20 099	0,04	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	16 000	13 422	0,03
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	120 000	119 331	0,25	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	75 000	64 783	0,13
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	55 000	52 337	0,11	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	58 000	40 745	0,08
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	147 000	132 903	0,28	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	40 000	32 701	0,07
			1 610 098	3,33	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	27 000	25 518	0,05
Informationstechnologie					LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	57 000	52 582	0,11
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	47 000	40 595	0,08	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	60 000	55 601	0,12
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	110 000	101 287	0,21	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	70 000	61 984	0,13
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	36 000	29 857	0,06	Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	29 000	23 576	0,05
Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	40 000	30 861	0,06	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	42 000	41 076	0,09
Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	53 355	58 232	0,12	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	68 000	65 067	0,13
								972 526	2,01
					Immobilien				
					Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	137 000	119 060	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	70 000	58 697	0,12
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	84 000	69 820	0,14
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200 000	197 972	0,41
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	20 000	19 307	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	70 000	65 536	0,14
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	5 000	4 558	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	10 000	8 768	0,02
			543 718	1,13

Versorger

Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	57 000	47 381	0,10
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	188 540	180 861	0,38
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	75 000	63 563	0,14
FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	184 790	161 229	0,34
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	75 000	60 145	0,12
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	28 000	21 216	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	60 000	44 856	0,09
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	40 000	35 972	0,07
Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	38 000	34 788	0,07
			650 011	1,35
Summe Anleihen			14 560 808	30,15
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			14 560 808	30,15

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
Finanzen				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028*	USD	200 000	-	-
			-	-
Summe Anleihen			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			45 860 135	94,97
Barmittel			2 487 931	5,15
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(57 955)	(0,12)
Summe Nettovermögen			48 290 111	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	170 349	USD	177 563	27.01.2023	Standard Chartered	4 516	0,01
USD	249 818	GBP	203 000	27.01.2023	State Street	4 963	0,01
USD	338 339	GBP	275 000	27.01.2023	UBS	6 640	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						16 119	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	40 206 533	USD	42 813 285	31.01.2023	HSBC	174 477	0,36
PLN	8 964 987	USD	2 017 818	31.01.2023	HSBC	20 178	0,04
USD	10	HKD	81	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	41 832	PLN	183 813	31.01.2023	HSBC	46	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						194 701	0,40
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						210 820	0,43
GBP	81 701	USD	99 300	27.01.2023	State Street	(753)	-
USD	342 937	EUR	327 572	27.01.2023	Morgan Stanley	(7 192)	(0,02)
USD	262 620	EUR	252 300	27.01.2023	Standard Chartered	(7 054)	(0,01)
USD	4 694 588	EUR	4 774 717	27.01.2023	State Street	(408 919)	(0,85)
USD	2 115 752	GBP	1 887 256	27.01.2023	J.P. Morgan	(160 619)	(0,33)
USD	140 388	GBP	118 000	27.01.2023	Standard Chartered	(1 941)	-
USD	5 447 344	EUR	5 275 668	27.02.2023	BNP Paribas	(203 218)	(0,42)
USD	2 021 167	GBP	1 706 993	27.02.2023	Morgan Stanley	(39 273)	(0,08)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(828 969)	(1,71)
Absicherung von Anteilsklassen							
HKD	76 658	USD	9 850	31.01.2023	HSBC	(13)	-
SEK	148 272	USD	14 329	31.01.2023	HSBC	(85)	-
USD	463 832	EUR	435 865	31.01.2023	HSBC	(2 184)	(0,01)
USD	10 617	PLN	47 151	31.01.2023	HSBC	(102)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 384)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(831 353)	(1,72)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(620 533)	(1,29)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(20)	EUR	551 628	1,14
US 2 Year Note, 31/03/2023	54	USD	15 235	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2023	(4)	USD	6 438	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(14)	USD	43 071	0,09
US Ultra Bond, 22/03/2023	(5)	USD	9 493	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			625 865	1,29
Euro-Bobl, 08/03/2023	41	EUR	(146 990)	(0,31)
Euro-Bund, 08/03/2023	18	EUR	(122 765)	(0,25)
Long Gilt, 29/03/2023	11	GBP	(82 568)	(0,17)
US 10 Year Note, 22/03/2023	9	USD	(10 811)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(363 134)	(0,75)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			262 731	0,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit High Income

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
329 000	USD	Morgan Stanley	AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(1 358)	-
360 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2027	(22 861)	(0,05)
1 500 000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.06.2025	(21 304)	(0,05)
350 000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(14 326)	(0,03)
580 000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(93 838)	(0,20)
325 000	USD	BNP Paribas	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(1 630)	-
325 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(1 630)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(156 947)	(0,33)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(156 947)	(0,33)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	3 972 000	3 763 814	0,12	Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	200 000	215 548	0,01
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	2 124 000	1 796 070	0,06	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	4 806 000	5 129 093	0,17
America Movil SAB de CV 4.375% 16/07/2042	USD	340 000	291 384	0,01	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	11 930 000	13 304 935	0,44
AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024	EUR	2 075 000	2 187 467	0,07	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	212 000	225 304	0,01
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	681 000	512 462	0,02	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	461 000	377 449	0,01
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	5 296 000	3 700 934	0,12	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	4 926 000	4 690 335	0,16
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	300 000	287 819	0,01	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	1 300 000	1 269 035	0,04
British Telecommu- nications plc, 144A 3.25% 08/11/2029	USD	6 000 000	5 109 533	0,17	Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	5 243 000	4 252 739	0,14
British Telecom- munications plc 9.625% 15/12/2030	USD	1 300 000	1 561 596	0,05	Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	705 000	661 361	0,02
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	7 436 000	7 535 095	0,25	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	791 000	784 772	0,03
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1 221 000	1 193 845	0,04	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026	EUR	708 000	690 996	0,02
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	9 498 000	8 925 276	0,30	Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	2 058 000	2 062 629	0,07
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	410 000	396 355	0,01	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	1 859 000	1 521 375	0,05
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	2 283 000	2 265 302	0,08	Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5 000 000	4 751 331	0,16
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	953 000	925 425	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	5 000 000	4 335 050	0,14
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	1 200 000	1 275 235	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 400 000	1 452 808	0,05
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	1 067 000	1 163 114	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	1 600 000	1 551 533	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1 500 000	1 811 434	0,06	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	8 300 000	8 470 241	0,28
Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual	EUR	4 900 000	4 853 504	0,16	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	200 000	212 596	0,01
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	615 000	656 662	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	4 700 000	5 134 505	0,17
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	1 369 000	1 327 365	0,04	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	2 495 000	2 263 528	0,08
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	3 704 000	3 621 960	0,12	T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	7 500 000	6 150 621	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	710 000	556 139	0,02	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1 382 000	1 495 860	0,05
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	1 680 000	1 477 659	0,05	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	9 246 000	10 052 271	0,33
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	1 767 000	1 575 114	0,05	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	54 299	57 658	-
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	1 320 000	924 000	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	3 004 000	3 042 738	0,10
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	1 000 000	756 528	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	602 000	659 820	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	3 121 000	2 396 375	0,08	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	326 000	298 978	0,01
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	1 180 000	656 965	0,02	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	4 601 000	4 783 330	0,16
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	2 211 000	1 822 740	0,06	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	1 006 000	1 085 725	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	325 000	289 694	0,01	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	5 626 000	5 126 038	0,17
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	192 000	206 686	0,01	Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	15 351 000	15 205 039	0,51
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	378 000	306 845	0,01	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	5 840 000	5 945 230	0,20
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	2 122 000	2 004 191	0,07	Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	1 444 000	1 162 594	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	751 000	721 459	0,02	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	3 267 000	1 883 147	0,06
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	800 000	683 186	0,02	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	2 134 000	2 228 442	0,07
			139 047 016	4,61	International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	454 000	421 686	0,01
Zyklische Konsumgüter					Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	803 000	671 681	0,02
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	561 000	516 132	0,02	Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	1 768 000	1 793 578	0,06
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	1 730 000	1 335 058	0,04	Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	1 703 000	1 778 982	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	260 000	209 779	0,01	Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	974 000	1 079 434	0,04
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	405 000	332 532	0,01	Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	3 064 000	2 463 124	0,08
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	2 530 000	1 839 087	0,06	Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062	USD	1 600 000	1 548 789	0,05
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	690 000	601 225	0,02	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1 500 000	1 164 485	0,04
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	3 129 000	2 531 213	0,08	MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	2 400 000	1 977 649	0,07
					Mohawk Industries, Inc. 3.625% 15/05/2030	USD	3 100 000	2 681 545	0,09
					Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	817 000	931 558	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025	EUR	873 000	875 210	0,03	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	401 000	419 522	0,01
Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	1 489 000	1 536 850	0,05	Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	1 070 000	904 749	0,03
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	2 189 000	2 053 924	0,07	Walmart, Inc. 7.55% 15/02/2030	USD	1 400 000	1 651 829	0,05
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	900 000	859 263	0,03				25 368 686	0,84
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	933 000	988 498	0,03	Energie				
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	637 000	508 721	0,02	Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	1 268 000	1 265 519	0,04
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	2 300 000	2 143 320	0,07	Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	5 143 000	4 109 238	0,14
TJX Cos., Inc. (The) 3.875% 15/04/2030	USD	1 900 000	1 776 263	0,06	Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	200 000	172 286	0,01
VF Corp. 2.95% 23/04/2030	USD	1 200 000	1 002 008	0,03	Chevron Corp. 2.978% 11/05/2040	USD	1 035 000	775 718	0,03
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	2 590 000	2 277 237	0,08	Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	2 000 000	1 491 795	0,05
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	469 000	431 022	0,01	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	750 000	650 188	0,02
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	1 400 000	1 171 741	0,04	Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2053	USD	1 500 000	1 458 576	0,05
			92 528 464	3,07	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	414 000	375 616	0,01
Basiskonsumgüter					Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	710 000	603 003	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	8 973 000	7 743 493	0,26	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1 198 000	835 455	0,03
Archer-Daniels-Midland Co. 2.9% 01/03/2032	USD	1 600 000	1 377 909	0,05	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	8 394 725	8 098 811	0,27
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	4 235 000	3 485 317	0,12	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	5 483 752	5 058 761	0,17
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1 100 000	981 241	0,03	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	5 467 000	4 913 466	0,16
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	440 000	419 439	0,01	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	7 534 000	6 606 376	0,22
Coca-Cola Co. (The) 3.45% 25/03/2030	USD	2 200 000	2 045 090	0,07	Energean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	699 000	651 114	0,02
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	1 305 000	1 141 738	0,04	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	370 000	342 882	0,01
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	3 807 000	3 060 654	0,10	EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030	USD	2 936 000	2 847 481	0,09
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	528 000	370 838	0,01	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	4 074 000	4 090 215	0,14
Kimberly-Clark Corp. 3.2% 30/07/2046	USD	400 000	293 201	0,01	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1 192 000	1 103 398	0,04
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1 574 000	1 473 666	0,05	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	2 035 000	2 026 824	0,07
					Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046	USD	2 400 000	2 057 997	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	889 488	861 109	0,03	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	2 100 000	2 217 239	0,07
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	1 434 587	1 204 805	0,04	Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	323 000	263 848	0,01
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	4 853 000	4 642 537	0,15	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	10 200 000	8 843 349	0,29
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	360 000	297 983	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	15 500 000	12 165 902	0,39
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	279 000	238 288	0,01	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	865 000	650 784	0,02
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028	USD	1 050 000	844 556	0,03	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	1 085 000	915 827	0,03
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	1 509 000	1 406 233	0,05				110 147 975	3,66
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	3 602 000	3 049 917	0,10	Finanzen				
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	2 900 000	507 500	0,02	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	1 230 000	1 016 941	0,03
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	1 548 000	1 568 813	0,05	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	2 837 000	2 105 800	0,07
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	68 000	76 884	-	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051	USD	338 000	243 190	0,01
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	1 000 000	840 451	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	1 847 000	1 671 862	0,06
Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	640 000	601 305	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	4 162 000	3 494 367	0,12
Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	1 073 000	938 951	0,03	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	960 000	689 470	0,02
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	3 835 000	2 956 616	0,10	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	19 053 000	19 741 980	0,66
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	3 029 000	3 004 324	0,10	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	2 997 000	2 858 596	0,09
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	3 593 000	3 430 327	0,11	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1 423 000	1 557 204	0,05
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2.25% 24/11/2030	USD	1 090 000	900 762	0,03	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1 911 000	1 832 527	0,06
SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	980 000	969 226	0,03	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2 908 000	2 911 369	0,10
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	908 000	768 919	0,03	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	16 800 000	17 478 887	0,58
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	4 776 000	4 367 051	0,14	American Express Co. 4.05% 03/05/2029	USD	1 922 000	1 835 608	0,06
Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	806 000	801 575	0,03	Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	698 000	638 216	0,02
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	539 000	508 311	0,02	Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	1 057 000	930 451	0,03
Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	1 079 000	769 864	0,03	Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	1 874 000	1 627 080	0,05
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	1 000 000	916 537	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	2 000 000	1 891 252	0,06	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	2 600 000	2 497 475	0,08
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	9 900 000	10 540 020	0,35	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	2 800 000	2 163 397	0,07
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	8 900 000	7 750 700	0,26	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	2 300 000	2 622 156	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6 078 000	6 509 416	0,22	Bancolumbia SA 7.139% 18/10/2027	USD	1 500 000	1 478 372	0,05
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	373 000	370 379	0,01	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	1 978 000	1 982 975	0,07
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	674 000	672 717	0,02	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	5 697 000	4 814 654	0,16
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	1 443 000	1 251 077	0,04	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	1 022 000	1 013 591	0,03
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	1 430 000	1 385 378	0,05	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	1 668 000	2 000 477	0,07
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	2 900 000	2 385 773	0,08	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	953 000	1 012 052	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	10 700 000	9 627 301	0,32	Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	9 870 000	9 783 846	0,32
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	500 000	519 075	0,02	Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	3 000 000	3 159 142	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	200 000	215 619	0,01	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	1 962 000	1 987 776	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	6 200 000	6 155 977	0,20	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	2 518 000	2 126 789	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	900 000	903 305	0,03	Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	757 000	942 579	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	18 400 000	19 534 067	0,65	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	10 652 000	11 273 213	0,37
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	400 000	382 114	0,01	Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200 000	205 584	0,01
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	390 000	389 805	0,01	BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	505 000	416 552	0,01
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	1 010 000	912 813	0,03	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	3 700 000	3 568 787	0,12
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	1 090 000	1 023 145	0,03	BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	2 100 000	1 956 544	0,06
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	2 000 000	1 994 252	0,07	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	2 081 000	1 841 667	0,06
					BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	1 512 000	1 683 483	0,06
					Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	1 738 000	1 620 685	0,05
					Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	270 000	201 596	0,01
					Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	23 300 000	21 363 142	0,71
					Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	11 900 000	12 868 676	0,43
					CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	1 900 000	2 032 726	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1 400 000	1 527 148	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	10 400 000	9 722 419	0,32
CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	3 400 000	3 332 388	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	2 400 000	2 270 842	0,08
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	3 570 000	3 419 959	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	12 600 000	10 252 749	0,34
Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	1 180 000	930 241	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 10% 31/12/2164	EUR	6 000 000	6 637 690	0,22
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	1 160 000	986 946	0,03	Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	1 000 000	892 506	0,03
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	1 690 000	1 381 977	0,05	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	2 103 000	2 105 313	0,07
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	1 000 000	966 392	0,03	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	3 399 000	3 286 443	0,11
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	1 422 000	1 420 157	0,05	Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	7 704 000	7 843 830	0,26
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	4 700 000	4 009 538	0,13	Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045	USD	750 000	652 320	0,02
CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	9 500 000	8 252 104	0,27	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	2 150 000	1 980 688	0,07
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	4 400 000	4 148 452	0,14	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	1 830 000	1 420 538	0,05
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1 337 000	1 347 127	0,04	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	184 000	171 536	0,01
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	2 500 000	2 512 785	0,08	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	594 000	516 637	0,02
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	4 400 000	4 376 493	0,15	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	800 000	661 600	0,02
Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	13 757 000	14 839 481	0,49	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	370 000	301 088	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	1 896 000	1 840 087	0,06	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	2 939 906	1 155 284	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	1 900 000	1 985 067	0,07	Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	396 013	255 428	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034	EUR	1 200 000	1 230 978	0,04	EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	279 000	287 324	0,01
de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	14 900 000	14 321 459	0,48	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	1 200 000	1 128 825	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	2 600 000	2 738 970	0,09	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	410 000	368 832	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	2 100 000	2 093 982	0,07					
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	2 800 000	2 607 844	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	450 000	367 610	0,01	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.891% 01/05/2026	EUR	1 465 000	1 365 938	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	510 000	379 192	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025	USD	550 000	531 380	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	520 000	370 495	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027	USD	1 710 000	1 497 558	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	560 000	380 186	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027	USD	1 277 000	1 232 933	0,04
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	560 000	378 082	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	1 000 000	1 013 935	0,03
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	1 942 000	1 824 150	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	1 822 000	1 620 100	0,05
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2 727 000	2 021 199	0,07	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	900 000	730 620	0,02
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	30 652 000	26 521 777	0,87	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	555 000	526 556	0,02
Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	931 000	989 311	0,03	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028	USD	955 000	923 555	0,03
FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	1 864 000	1 930 566	0,06	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	223 000	214 805	0,01
FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	16 542 000	17 718 096	0,59	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	2 339 000	2 227 262	0,07
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	2 075 000	2 108 106	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041	USD	880 000	711 982	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	2 603 000	2 373 548	0,08	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050	USD	215 000	203 283	0,01
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	1 047 000	992 942	0,03	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	12 606 000	13 246 981	0,44
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	897 000	863 960	0,03	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	400 000	353 500	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	1 807 000	1 638 263	0,05	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	282 000	309 112	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	1 250 000	1 079 688	0,04	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	1 439 000	1 379 253	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	275 000	244 749	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	1 155 000	859 567	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027	USD	940 000	954 124	0,03	Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025	EUR	25 000 000	26 133 726	0,86
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	371 000	306 476	0,01					
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	336 000	275 307	0,01					
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	2 446 000	2 009 144	0,07					
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	3 425 000	3 533 845	0,12					
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	2 603 000	2 238 116	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	3 500 000	3 275 676	0,11	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	4 639 000	3 510 190	0,12
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	1 900 000	1 842 520	0,06	Jefferies Financial Group, Inc. 6.625% 23/10/2043	USD	2 000 000	1 934 889	0,06
ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	2 500 000	2 075 539	0,07	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	3 432 000	3 577 264	0,12
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	1 100 000	925 234	0,03	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	11 390 000	11 436 204	0,38
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	1 600 000	1 424 886	0,05	John Deere Capital Corp. 4.05% 08/09/2025	USD	1 000 000	984 749	0,03
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	9 700 000	10 841 230	0,36	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	1 560 000	1 507 500	0,05
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	12 331 000	10 811 662	0,36	Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	2 031 000	1 749 618	0,06
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	26 684 000	20 337 454	0,67	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	10 964 000	11 067 946	0,37
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	16 492 000	19 780 212	0,66	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	258 000	269 251	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2 499 000	2 294 858	0,08	Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	3 048 000	2 739 817	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7.75% Perpetual	EUR	2 000 000	2 064 645	0,07	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	325 000	278 454	0,01
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2 418 000	2 310 720	0,08	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	14 803 000	11 694 370	0,39
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	6 204 000	5 645 094	0,19	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	5 559 000	5 249 810	0,17
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	13 421 000	12 655 188	0,42	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1 040 000	1 236 882	0,04
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	4 913 000	6 019 827	0,20	Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024	GBP	1 000 000	1 243 562	0,04
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028	USD	461 000	447 511	0,01	Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	983 000	965 963	0,03
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	280 000	253 012	0,01	Lloyds Banking Group plc 3.87% 09/07/2025	USD	1 500 000	1 452 946	0,05
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	199 000	178 564	0,01	Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	735 000	685 143	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	231 000	195 407	0,01	Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	4 573 000	4 462 538	0,15
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	400 000	357 000	0,01	Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	4 000 000	3 466 968	0,12
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	480 000	386 758	0,01	Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	4 792 000	4 421 519	0,15
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	3 036 000	3 029 556	0,10
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035	GBP	383 000	343 400	0,01
					Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	1 664 000	1 642 052	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	1 127 000	1 310 576	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	1 570 000	1 218 524	0,04
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	27 900 000	22 940 387	0,76	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	3 328 000	2 768 230	0,09
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	2 482 000	2 435 177	0,08	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	1 687 000	1 296 291	0,04
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	1 005 000	690 893	0,02	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	1 060 000	869 635	0,03
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	1 758 000	1 849 568	0,06	Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	2 400 000	2 437 405	0,08
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	1 815 000	1 774 108	0,06	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 006 000	1 072 769	0,04
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1 822 000	1 679 461	0,06	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	3 200 000	2 927 501	0,10
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	4 845 000	3 898 965	0,13	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	3 314 000	3 115 163	0,10
Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3.637% 13/04/2025	USD	777 000	744 125	0,02	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	631 000	496 155	0,02
Moody's Corp. 2.55% 18/08/2060	USD	3 000 000	1 712 620	0,06	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	530 000	434 424	0,01
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	4 932 000	4 788 733	0,16	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	301 000	224 983	0,01
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2 803 000	2 944 889	0,10	Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	510 000	330 534	0,01
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	1 795 000	1 419 298	0,05	Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	772 000	550 390	0,02
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	12 775 000	14 180 987	0,47	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	1 860 000	1 607 524	0,05
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	728 000	628 423	0,02	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	1 600 000	1 359 264	0,05
Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	2 736 000	2 671 032	0,09	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	2 000 000	2 047 189	0,07
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	9 771 000	11 815 304	0,39	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025	EUR	11 305 000	11 632 011	0,39
NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	3 010 000	2 979 224	0,10	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	3 024 000	2 642 350	0,09
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	1 000 000	1 041 459	0,03	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	1 154 000	958 053	0,03
NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026	GBP	6 000 000	6 646 640	0,22	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	2 550 000	2 685 423	0,09
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	10 234 000	12 445 277	0,41	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	1 840 000	1 842 317	0,06
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	1 008 000	934 934	0,03					
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	2 500 000	2 947 370	0,10					
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	1 600 000	1 441 362	0,05					
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	450 000	364 478	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	1 020 000	893 775	0,03	Shell International Finance BV 4% 10/05/2046	USD	4 500 000	3 713 123	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	306 000	301 658	0,01	Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046	USD	300 000	237 885	0,01
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	1 920 000	1 867 644	0,06	Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164	USD	13 146 000	13 523 636	0,45
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	1 805 000	1 750 408	0,06	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	2 100 000	2 121 826	0,07
Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046	USD	300 000	283 971	0,01	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	2 900 000	3 092 886	0,10
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	650 000	633 409	0,02	South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	480 000	482 441	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	3 400 000	3 720 302	0,12	South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	510 000	485 775	0,02
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	4 000 000	3 315 664	0,11	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	870 000	778 650	0,03
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	6 963 000	6 521 926	0,22	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	660 000	464 985	0,02
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 232 000	1 439 849	0,05	South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	2 700 000	1 992 870	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	878 000	694 249	0,02	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	1 520 000	1 614 838	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	334 000	313 510	0,01	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3 959 000	4 472 496	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	1 376 000	1 269 044	0,04	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	1 500 000	1 787 547	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	324 000	258 649	0,01	Toyota Motor Credit Corp. 0.8% 16/10/2025	USD	1 200 000	1 076 443	0,04
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	11 362 000	10 271 390	0,34	Truist Financial Corp. 1.125% 03/08/2027	USD	6 762 000	5 712 486	0,19
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	1 000 000	972 472	0,03	UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	2 403 000	2 270 129	0,08
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1 513 000	1 488 509	0,05	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	1 866 000	1 805 912	0,06
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	4 000 000	4 053 834	0,13	UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	7 822 000	6 551 432	0,22
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	3 770 000	3 352 850	0,11	UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164	USD	2 333 000	1 778 753	0,06
Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	574 000	412 545	0,01	UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	978 054	1 132 387	0,04
					UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	1 700 000	1 847 792	0,06
					UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	5 400 000	3 515 452	0,12
					Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	5 334 000	1 259 291	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	1 194 000	233 773	0,01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	1 308 000	1 226 731	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	8 500 000	9 022 140	0,30	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	4 178 000	3 931 588	0,13
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	1 700 000	1 596 348	0,05	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	5 131 000	4 720 353	0,16
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	3 000 000	3 205 149	0,11	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	1 144 000	1 146 622	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	7 100 000	6 888 584	0,23	CVS Health Corp. 4.125% 01/04/2040	USD	3 000 000	2 509 604	0,08
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	2 100 000	1 802 643	0,06	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	3 238 000	2 094 533	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	20 400 000	15 755 506	0,52	DH Europe Finance II SARL 2.2% 15/11/2024	USD	1 000 000	952 954	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	7 982 000	7 183 950	0,24	DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029	USD	1 241 000	1 088 547	0,04
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2 943 000	2 837 549	0,09	DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049	EUR	478 000	334 916	0,01
US Treasury 4.25% 30/09/2024	USD	45 000 000	44 785 546	1,48	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	530 000	527 031	0,02
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	1 750 000	1 745 300	0,06	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	705 000	637 983	0,02
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	10 200 000	10 100 654	0,34	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	348 000	303 630	0,01
Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	1 329 000	1 392 124	0,05	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	6 298 000	5 678 506	0,19
Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026	GBP	644 000	717 283	0,02	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	1 512 000	1 411 936	0,05
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	269 000	251 766	0,01	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	5 307 000	5 110 469	0,17
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2 937 000	3 024 545	0,10	HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	2 000 000	1 829 348	0,06
			1 039 297 217	34,50	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	955 000	825 358	0,03
Gesundheitswesen					HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	3 638 000	2 840 374	0,09
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	4 500 000	4 189 803	0,14	Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040	USD	3 500 000	3 366 686	0,11
American Medical Systems Europe BV 1.875% 08/03/2034	EUR	527 000	452 798	0,02	Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	USD	500 000	425 275	0,01
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	881 000	855 141	0,03	Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	8 600 000	6 285 697	0,20
Boston Scientific Corp. 2.65% 01/06/2030	USD	3 000 000	2 569 719	0,09	Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	700 000	670 862	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	3 280 000	2 681 628	0,09	Merck & Co., Inc. 1.9% 10/12/2028	USD	600 000	516 209	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4 855 000	4 179 195	0,14	Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	1 200 000	1 119 869	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	244 000	204 960	0,01	Merck & Co., Inc. 3.7% 10/02/2045	USD	1 900 000	1 571 112	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	4 587 000	4 689 242	0,16	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	3 969 000	3 375 403	0,11
Novartis Capital Corp. 4% 20/11/2045	USD	1 800 000	1 594 035	0,05	Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	1 500 000	1 507 054	0,05
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	6 500 000	6 094 571	0,20	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	1 700 000	1 809 960	0,06
Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	1 200 000	1 056 539	0,04	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	13 200 000	14 292 985	0,47
Pfizer, Inc. 7.2% 15/03/2039	USD	1 000 000	1 213 697	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	31 339 000	27 633 502	0,91
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	501 000	535 375	0,02	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	3 843 000	3 259 276	0,11
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	6 253 000	6 496 437	0,21	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	11 769 000	9 619 477	0,32
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	1 858 000	1 610 755	0,05	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	3 446 000	3 095 015	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	1 236 000	993 003	0,03	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	17 400 000	19 144 541	0,64
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/06/2048	USD	1 200 000	1 051 913	0,03	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026	EUR	2 200 000	2 166 568	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 6.05% 15/02/2063	USD	1 400 000	1 552 361	0,05	DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	1 130 000	1 004 267	0,03
			93 147 365	3,09	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	775 000	842 354	0,03
Industriewerte					Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	1 740 000	1 741 218	0,06
3M Co. 3.375% 01/03/2029	USD	2 500 000	2 305 772	0,08	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	793 000	499 041	0,02
3M Co. 3.625% 15/10/2047	USD	900 000	677 708	0,02	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	303 000	287 849	0,01
3M Co. 4% 14/09/2048	USD	1 100 000	876 515	0,03	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	28 997 000	26 693 776	0,89
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2 683 000	3 075 890	0,10	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	3 079 000	2 976 374	0,10
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	3 707 000	4 246 942	0,14	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1 509 000	1 424 439	0,05
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	521 000	469 884	0,02	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	1 935 000	1 886 569	0,06
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	3 600 000	3 261 275	0,11	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	1 476 000	1 263 544	0,04
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	693 000	638 667	0,02	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	575 000	608 157	0,02
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1 626 000	1 296 172	0,04	IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	2 032 000	2 062 967	0,07
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	2 000 000	1 962 909	0,07					
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	3 698 000	3 462 844	0,11					
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	15 900 000	17 352 584	0,58					
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	1 420 000	1 298 051	0,04					
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2 600 000	2 085 526	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	1 504 000	1 578 691	0,05	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	530 000	431 013	0,01
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	1 607 000	1 198 506	0,04				232 178 689	7,70
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	2 722 000	2 594 332	0,09	Informationstechnologie				
Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	768 000	823 394	0,03	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	5 489 000	4 696 938	0,16
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	2 421 000	1 869 847	0,06	Amphenol Corp. 2.2% 15/09/2031	USD	3 073 000	2 441 931	0,08
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	9 868 000	9 855 933	0,33	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	3 993 000	3 998 444	0,13
Norfolk Southern Corp. 4.1% 15/05/2121	USD	5 100 000	3 579 744	0,12	Corning, Inc. 5.45% 15/11/2079	USD	3 700 000	3 235 204	0,11
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	100 000	101 504	-	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	1 864 000	1 656 777	0,05
Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	4 525 000	4 351 247	0,14	Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	5 805 000	5 545 701	0,18
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1 525 000	1 354 831	0,04	Global Payments, Inc. 5.95% 15/08/2052	USD	9 078 000	8 264 988	0,27
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	2 582 000	2 536 027	0,08	HP, Inc. 5.5% 15/01/2033	USD	4 100 000	3 862 360	0,13
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4 293 000	3 537 883	0,12	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	1 356 000	1 077 062	0,04
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	3 675 000	2 434 275	0,08	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	3 787 000	3 702 628	0,12
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	1 849 000	1 414 077	0,05	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	4 840 000	4 203 321	0,14
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	200 000	163 732	0,01	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1 654 000	1 129 374	0,04
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	1 865 000	1 775 406	0,06	Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031	GBP	3 596 000	3 241 749	0,11
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	366 000	325 107	0,01	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	4 949 000	3 632 822	0,12
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	282 000	237 356	0,01	United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	3 632 000	3 124 934	0,10
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	6 176 000	5 671 524	0,19	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1 806 000	1 441 687	0,05
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	2 928 000	2 839 120	0,09	Western Union Co. (The) 1.35% 15/03/2026	USD	3 000 000	2 629 407	0,09
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	2 269 000	2 107 149	0,07	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	817 000	593 143	0,02
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	4 696 000	4 771 695	0,16				58 478 470	1,94
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	7 248 000	6 421 221	0,21	Grundstoffe				
					ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024	USD	940 000	940 682	0,03
					Aris Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026	USD	730 000	572 875	0,02
					Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	3 519 000	2 972 203	0,10
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.15% 15/01/2051	USD	1 521 000	1 078 579	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	3 553 000	3 740 411	0,12	American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	754 000	705 766	0,02
Dow Chemical Co. (The) 6.9% 15/05/2053	USD	1 600 000	1 757 698	0,06	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6 444 000	5 857 847	0,19
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	1 931 000	1 993 459	0,07	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	3 790 000	3 915 136	0,13
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	1 542 000	1 461 864	0,05	Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	3 653 000	3 393 690	0,11
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	3 090 000	3 146 603	0,10	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	7 805 000	6 560 308	0,22
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	935 000	805 316	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	1 754 000	1 086 450	0,04
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	4 192 000	4 003 088	0,12	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	21 348 000	11 875 589	0,39
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	3 043 000	2 768 606	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	8 004 000	4 351 053	0,14
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1 417 000	1 185 212	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	19 903 000	10 799 079	0,36
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1 569 000	1 443 931	0,05	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	4 803 000	4 144 982	0,14
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	1 639 000	1 336 645	0,04	Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	1 540 000	1 466 244	0,05
Sherwin-Williams Co. (The) 3.3% 15/05/2050	USD	2 196 000	1 520 166	0,05	Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	4 957 000	3 983 774	0,13
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	1 370 000	1 364 650	0,05	Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	2 436 000	1 970 666	0,07
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	276 000	256 901	0,01	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	4 300 000	4 261 622	0,14
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	211 000	210 294	0,01	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	228 000	225 618	0,01
			32 559 183	1,08	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	900 000	779 464	0,03
					Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	2 104 000	1 600 945	0,05
Immobilien					Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	4 588 000	4 105 920	0,14
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	16 800 000	12 379 868	0,41	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	11 550 000	4 919 681	0,16
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	600 000	266 003	0,01	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1 355 000	1 150 508	0,04
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	4 700 000	2 024 766	0,07	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	14 447 000	11 291 743	0,37
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	2 100 000	760 101	0,03	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	3 600 000	2 063 535	0,07
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	295 000	299 938	0,01					
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	544 000	537 953	0,02					
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	4 081 000	4 216 431	0,14					
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	3 286 000	2 452 314	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2 673 000	2 109 449	0,07	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	935 000	828 426	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	26 467 000	16 329 946	0,55	Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050	USD	3 808 000	2 143 659	0,07
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	2 552 000	2 386 920	0,08	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	572 000	557 951	0,02
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	8 600 000	7 404 202	0,25	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	417 000	379 122	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2 100 000	2 067 566	0,07	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	1 275 000	1 267 064	0,04
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	1 322 000	1 080 001	0,04	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	3 760 000	3 142 831	0,10
Kimco Realty Corp., REIT 4.25% 01/04/2045	USD	1 640 000	1 258 983	0,04	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	1 900 000	1 585 126	0,05
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	593 000	580 184	0,02	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	2 186 000	1 905 011	0,06
LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	102 985	-	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	1 320 000	1 067 645	0,04
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	856 000	960 775	0,03	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	18 990 000	15 366 678	0,51
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	3 394 000	3 328 889	0,11	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	2 800 000	2 800 316	0,09
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	1 081 000	976 773	0,03				220 010 750	7,30
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	4 404 000	3 823 244	0,13	Versorger				
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	7 777 000	5 281 914	0,18	A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	2 411 000	2 530 686	0,08
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1 606 000	1 551 821	0,05	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2 341 000	2 245 170	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6 629 000	5 867 212	0,19	Arizona Public Service Co. 6.35% 15/12/2032	USD	3 700 000	3 904 042	0,13
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 280 000	982 229	0,03	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	2 000 000	1 364 987	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	2 593 000	2 051 023	0,07	E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	797 000	809 962	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	873 000	597 610	0,02	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	2 100 000	2 230 379	0,07
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	10 614 000	9 490 403	0,31	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	10 500 000	10 051 209	0,34
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	6 216 000	4 922 504	0,16	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3 900 000	3 810 261	0,13
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	3 101 000	2 365 294	0,08	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	2 800 000	2 338 843	0,08
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	200 000	175 512	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 500 000	1 504 726	0,05	National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026	EUR	1 641 000	1 654 137	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	9 148 000	9 121 958	0,30	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	3 240 000	2 621 038	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	1 600 000	1 597 388	0,05	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	4 900 000	4 878 579	0,16
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	1 247 000	1 006 890	0,03	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	1 625 000	1 365 595	0,05
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 242 000	1 262 266	0,04	Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	180 000	148 410	-
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	2 210 000	2 082 057	0,07	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1 500 000	1 430 901	0,05
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	1 834 000	1 938 086	0,06	SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027	GBP	1 236 000	1 472 731	0,05
Engie SA 7% 30/10/2028	GBP	3 050 000	3 964 307	0,13	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2 113 000	2 133 740	0,07
Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044	USD	3 000 000	2 625 526	0,09	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	552 000	550 995	0,02
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.279% 05/09/2031	EUR	800 000	819 933	0,03	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1 090 000	908 145	0,03
Eversource Energy 1.65% 15/08/2030	USD	2 196 000	1 712 647	0,06	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	1 010 000	964 565	0,03
Eversource Energy 3.45% 15/01/2050	USD	3 000 000	2 205 295	0,07	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	391 000	400 233	0,01
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025	EUR	1 070 000	1 008 540	0,03	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	949 000	1 077 120	0,04
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028	EUR	2 045 000	1 711 671	0,06	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	4 077 000	3 433 929	0,11
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	2 500 000	2 382 594	0,08	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	3 600 000	3 152 554	0,10
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027	USD	1 050 000	962 556	0,03	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	11 800 000	11 262 178	0,38
Korea Electric Power Corp., 144A 5.5% 06/04/2028	USD	3 000 000	3 019 803	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	37 700 000	32 178 549	1,08
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	3 659 000	2 807 523	0,09				150 081 340	4,98
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	3 826 000	3 988 084	0,13				2 192 845 155	72,77
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	5 009 000	5 265 040	0,17				Summe Anleihen	
								Wandelanleihen	
								Informationstechnologie	
					ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	1 900 000	1 428 131	0,05
								1 428 131	0,05
							Summe Wandelanleihen		0,05
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				72,82

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Alphabet, Inc. 0.45% 15/08/2025	USD	4 400 000	3 963 659	0,13	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	369 000	290 860	0,01
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	365 000	333 493	0,01	iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	540 000	457 412	0,02
America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	842 000	761 122	0,03	Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	286 000	259 062	0,01
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	5 647 000	3 863 169	0,13	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	679 000	532 166	0,02
AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	3 190 000	2 161 186	0,07	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	1 121 000	1 051 513	0,03
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	643 000	121 992	-	Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	418 000	362 732	0,01
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	640 000	533 619	0,02	Paramount Global 4.95% 15/01/2031	USD	1 500 000	1 336 673	0,04
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	278 000	220 670	0,01	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	566 000	416 734	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	2 692 000	2 141 035	0,07	Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	275 000	115 463	-
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	55 000	40 866	-	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	4 234 000	3 741 909	0,12
Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2 000 000	1 296 288	0,04	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1 142 000	1 023 894	0,03
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	6 793 000	4 179 745	0,15	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	854 000	706 755	0,02
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	6 365 000	4 130 102	0,14	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	1 170 000	1 067 134	0,04
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	531 000	413 813	0,01	Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	702 000	739 337	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1 075 000	871 512	0,03	Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	1 906 000	1 796 679	0,06
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	550 000	456 285	0,02	T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	2 336 000	2 027 664	0,07
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1 326 000	1 148 604	0,04	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	2 404 000	2 393 767	0,08
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	1 130 000	685 056	0,02	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	681 000	601 228	0,02
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	984 000	686 801	0,02	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	428 000	356 043	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	846 000	780 906	0,03	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	684 000	579 047	0,02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	207 000	180 906	0,01	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	3 500 000	2 698 639	0,09
					Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	1 000 000	737 727	0,02
					Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	274 000	232 340	0,01
								52 495 607	1,74

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zyklische Konsumgüter					International Game Technology plc, 144A				
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	672 000	642 645	0,02	4.125% 15/04/2026	USD	340 000	317 548	0,01
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	530 000	434 882	0,01	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	385 000	285 420	0,01
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	211 000	209 569	0,01	Marriott International, Inc. 3.75% 15/03/2025	USD	1 000 000	968 288	0,03
Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024	USD	3 500 000	3 504 300	0,12	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	135 000	108 828	-
Amazon.com, Inc. 4.1% 13/04/2062	USD	400 000	332 432	0,01	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	591 000	396 390	0,01
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	389 000	363 075	0,01	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	21 887 000	14 091 672	0,46
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	705 000	642 431	0,02	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	315 000	272 051	0,01
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	5 000 000	4 766 547	0,16	Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	1 652 000	1 550 922	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	280 000	275 677	0,01	Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	2 538 000	1 819 274	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	440 000	354 985	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	742 000	603 800	0,02
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	468 000	457 384	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	235 000	236 582	0,01
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	1 400 000	1 112 111	0,04	Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	441 000	376 287	0,01
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	228 000	162 274	0,01	Sodexo, Inc., 144A 1.634% 16/04/2026	USD	600 000	529 652	0,02
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	950 000	774 022	0,03	Sodexo, Inc., 144A 2.718% 16/04/2031	USD	3 400 000	2 721 483	0,09
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	205 000	185 067	0,01	Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	2 750 000	2 297 362	0,08
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	536 000	528 880	0,02	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	3 200 000	3 167 869	0,11
Claremont Mckenna College 3.775% 01/01/2122	USD	2 000 000	1 284 922	0,04	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	2 453 000	1 888 070	0,06
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	465 000	459 699	0,02	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	174 000	184 529	0,01
eBay, Inc. 6.3% 22/11/2032	USD	3 800 000	3 950 428	0,13	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	280 000	241 242	0,01
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	6 000 000	5 765 870	0,19	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	740 000	702 850	0,02
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	847 000	681 563	0,02	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	404 000	364 614	0,01
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	340 000	335 647	0,01				60 731 405	2,02
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	440 930	382 262	0,01	Basiskonsumgüter				
					Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	1 100 000	961 125	0,03
					Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1 153 000	1 023 557	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	2 404 000	1 711 338	0,06	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	585 000	489 794	0,02
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	2 358 000	1 786 279	0,06	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	680 000	623 738	0,02
Cargill, Inc., 144A 3.625% 22/04/2027	USD	2 223 000	2 127 639	0,07	Baker Hughes Holdings LLC 4.08% 15/12/2047	USD	3 500 000	2 762 714	0,09
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	1 400 000	1 393 403	0,05	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	197 000	200 768	0,01
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	455 000	441 200	0,01	Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	2 500 000	2 108 986	0,07
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	55 000	54 095	-	Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	1 610 000	1 423 997	0,05
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	720 000	716 245	0,02	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	1 755 000	1 588 227	0,05
JBS USA LUX SA, 144A 2.5% 15/01/2027	USD	1 500 000	1 300 350	0,04	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	6 479 000	5 524 708	0,18
JBS USA LUX SA, 144A 3.625% 15/01/2032	USD	416 000	338 601	0,01	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	469 000	425 342	0,01
JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	3 367 000	2 552 362	0,09	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	449 000	388 250	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	4 021 000	3 299 049	0,12	Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	1 600 000	1 188 441	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	741 000	651 554	0,02	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	199 000	182 889	0,01
PepsiCo, Inc. 2.75% 30/04/2025	USD	1 200 000	1 148 320	0,04	Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	822 000	682 357	0,02
PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032	USD	700 000	660 777	0,02	Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2033	USD	2 400 000	2 442 232	0,08
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	313 000	269 270	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	332 000	279 519	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	245 000	220 282	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	204 000	170 156	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	462 000	395 545	0,01	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	1 521 000	1 431 257	0,05
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	721 000	386 734	0,01	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	200 000	152 377	0,01
			21 437 725	0,71	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	335 000	321 369	0,01
Energie					EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	540 000	515 112	0,02
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	1 140 000	1 038 893	0,03	EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	224 000	222 138	0,01
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	606 000	601 920	0,02	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	376 000	313 398	0,01
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	1 953 000	1 488 342	0,05					
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	219 000	220 392	0,01					
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	175 000	161 276	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	410 000	330 213	0,01	Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028	USD	3 500 000	2 822 327	0,09
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	471 000	447 276	0,01	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	2 097 000	1 619 933	0,05
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	1 389 000	1 279 269	0,04	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	1 690 000	1 693 574	0,06
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	833 000	713 144	0,02	Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	3 200 000	3 027 519	0,10
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1 000 000	924 556	0,03	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	900 000	844 382	0,03
MC Brazil Downstream Trading SARRL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	28 684 000	23 715 621	0,78	Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	5 881 000	4 931 648	0,16
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	152 000	140 206	-	Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	1 500 000	1 217 673	0,04
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	862 000	720 536	0,02	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	13 907 000	10 700 204	0,37
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	1 217 000	1 057 998	0,04	Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	11 078 000	9 397 808	0,31
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	2 250 000	1 962 692	0,07	Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026	USD	3 600 000	3 570 833	0,12
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	1 300 000	1 302 183	0,04	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.802% 25/10/2028	USD	1 300 000	1 342 917	0,04
Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.3% 01/05/2029	USD	500 000	470 069	0,02	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.834% 25/10/2033	USD	2 500 000	2 598 828	0,09
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	5 463 000	5 148 359	0,17	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033	USD	3 900 000	3 944 780	0,13
Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	5 795 000	4 961 969	0,16	BNP Paribas SA, 144A 1.323% 13/01/2027	USD	3 000 000	2 621 563	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	269 000	235 847	0,01	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	7 116 000	5 334 406	0,18
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	227 000	192 569	0,01	BPCE SA, 144A 3.116% 19/10/2032	USD	5 000 000	3 661 555	0,12
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	222 000	213 687	0,01	Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	5 696 000	4 485 276	0,15
			70 764 786	2,35	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	731 000	584 983	0,02
Finanzen					Citigroup, Inc. 3.29% 17/03/2026	USD	4 100 000	3 901 919	0,13
AIB Group plc, 144A 7.583% 14/10/2026	USD	3 700 000	3 772 848	0,13	Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	3 303 000	2 985 805	0,10
American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	3 815 000	3 128 461	0,10	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	10 386 000	8 537 476	0,28
Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	1 100 000	996 054	0,03	Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	3 664 000	3 792 574	0,13
					Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	993 000	817 239	0,03
					Cooperatieve Rabobank UA, 144A 1.339% 24/06/2026	USD	4 500 000	4 049 768	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	2 889 000	2 697 630	0,09	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	2 275 000	1 745 443	0,06
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	3 935 000	3 658 678	0,12	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	4 708 000	4 026 040	0,13
Deutsche Bank AG 3.961% 26/11/2025	USD	3 600 000	3 446 830	0,11	KKR Group Finance Co. XII LLC, 144A 4.85% 17/05/2032	USD	600 000	561 828	0,02
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	1 667 000	1 412 548	0,05	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1 794 000	1 083 632	0,04
DNB Bank ASA, 144A 5.896% 09/10/2026	USD	1 400 000	1 396 273	0,05	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	170 000	146 423	-
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	6 000 000	5 727 696	0,19	Macquarie Group Ltd., 144A 5.491% 09/11/2033	USD	4 100 000	3 879 128	0,13
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	45 000	39 778	-	Morgan Stanley 2.188% 28/04/2026	USD	400 000	372 233	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.4% 23/08/2025	USD	500 000	488 537	0,02	Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027	USD	1 700 000	1 481 206	0,05
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.55% 23/08/2027	USD	3 500 000	3 368 268	0,11	Morgan Stanley 3.772% 24/01/2029	USD	2 200 000	2 018 450	0,07
Fifth Third Bank NA 5.852% 27/10/2025	USD	3 700 000	3 742 210	0,12	Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	10 000 000	8 285 125	0,27
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	340 000	283 105	0,01	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	5 000 000	3 913 012	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2 721 000	2 378 046	0,08	National Securities Clearing Corp., 144A 5.1% 21/11/2027	USD	1 200 000	1 209 193	0,04
Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030	USD	1 900 000	1 909 933	0,06	Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027	USD	700 000	703 953	0,02
Huntington National Bank (The) 5.699% 18/11/2025	USD	1 900 000	1 906 386	0,06	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	6 253 000	6 529 227	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	345 000	332 004	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164	USD	6 953 000	6 790 725	0,23
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	5 102 000	5 181 022	0,17	Pricoa Global Funding I, 144A 0.8% 01/09/2025	USD	1 985 000	1 778 891	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5 000 000	4 936 558	0,16	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	523 000	471 704	0,02
Jackson National Life Global Funding, 144A 1.75% 12/01/2025	USD	1 000 000	929 241	0,03	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3 700 000	3 127 425	0,10
JPMorgan Chase & Co. 0.969% 23/06/2025	USD	3 700 000	3 451 299	0,11	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	1 355 000	1 234 893	0,04
JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025	USD	30 277 000	30 279 200	1,01	Prudential Financial, Inc. 6% 01/09/2052	USD	1 800 000	1 759 460	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1.04% 04/02/2027	USD	600 000	523 298	0,02	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	585 000	465 771	0,02
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	6 966 000	6 655 842	0,22	Siemens Financier- ingsmaatschappij NV, 144A 1.2% 11/03/2026	USD	4 300 000	3 831 122	0,13
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	9 442 000	8 723 126	0,29	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	4 843 000	4 558 582	0,15
JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	1 382 000	1 156 733	0,04	Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	1 244 000	1 215 618	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	1 003 000	865 144	0,03	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	470 000	480 092	0,02
Toronto-Dominion Bank (The) 8.125% 31/10/2082	USD	3 600 000	3 753 000	0,12	Humana, Inc. 2.15% 03/02/2032	USD	931 000	728 855	0,02
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	3 933 000	3 557 281	0,12	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	986 000	797 339	0,03
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	3 684 000	3 145 087	0,10	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	95 000	75 399	-
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	3 250 000	2 992 947	0,10	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	500 000	440 909	0,01
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	515 000	419 346	0,01	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	710 000	576 059	0,02
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	359 000	278 646	0,01	Roche Holdings, Inc., 144A 1.93% 13/12/2028	USD	4 600 000	3 940 187	0,13
Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	5 127 000	4 777 957	0,16	Sanofi 3.625% 19/06/2028	USD	800 000	764 012	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	2 500 000	2 322 286	0,08	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	755 000	709 088	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	6 876 000	5 859 923	0,19	Southern Baptist Hospital of Florida, Inc. 4.857% 15/07/2045	USD	274 000	246 927	0,01
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	4 150 000	3 505 099	0,12	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	580 000	334 416	0,01
Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	3 500 000	3 312 666	0,11	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	638 000	570 672	0,02
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	1 870 000	1 639 289	0,05	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	279 000	240 119	0,01
			288 624 349	9,58	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	653 000	620 481	0,02
							23 144 430	0,77	
Gesundheitswesen					Industriewerte				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	525 000	483 685	0,02	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	390 000	293 771	0,01
Alcon Finance Corp., 144A 3.8% 23/09/2049	USD	2 000 000	1 534 628	0,05	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	505 000	414 822	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	285 000	182 195	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	530 000	509 630	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 4.35% 15/11/2047	USD	2 900 000	2 579 030	0,09	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	480 000	438 699	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049	USD	4 800 000	4 182 890	0,14	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	2 006 000	1 083 240	0,04
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	420 000	372 249	0,01	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	512 000	499 937	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	1 320 000	1 199 282	0,04					
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	711 000	364 508	0,01					
HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	818 000	746 232	0,02					
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	805 000	633 159	0,02					
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	398 000	342 017	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	68 225	62 147	-	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	218 000	201 295	0,01
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	710 000	573 673	0,02	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	217 000	189 633	0,01
California Endowment (The) 2.498% 01/04/2051	USD	1 400 000	874 065	0,03	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	831 000	826 367	0,03
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	7 000 000	5 795 041	0,20	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	532 000	506 241	0,02
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	2 656 000	2 716 788	0,09	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	798 000	721 472	0,02
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	3 900 000	3 670 653	0,12				33 465 734	1,11
GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	1 066 000	1 012 851	0,03	Informationstechnologie				
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	5 297 000	5 219 865	0,17	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	1 848 000	1 569 970	0,05
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	56 000	49 700	-	Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	USD	1 800 000	1 711 023	0,06
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	495 000	430 388	0,01	Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	800 000	687 078	0,02
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	845 000	776 665	0,03	Apple, Inc. 4.1% 08/08/2062	USD	1 500 000	1 271 333	0,04
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	459 000	344 980	0,01	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	2 034 000	1 924 767	0,06
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	837 000	735 556	0,02	Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037	USD	2 000 000	1 757 937	0,06
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	439 000	379 605	0,01	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	2 518 000	2 159 701	0,07
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	966 594	914 456	0,03	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	775 000	713 612	0,02
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	1 111 000	834 050	0,03	Intel Corp. 5.05% 05/08/2062	USD	4 100 000	3 654 709	0,12
Southwest Airlines Co. 2.625% 10/02/2030	USD	1 000 000	830 379	0,03	Kyndryl Holdings, Inc. 3.15% 15/10/2031	USD	500 000	334 050	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	363 000	297 077	0,01	Kyndryl Holdings, Inc. 4.1% 15/10/2041	USD	2 900 000	1 735 315	0,06
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	190 000	163 208	0,01	Microsoft Corp. 3.125% 03/11/2025	USD	1 200 000	1 161 979	0,04
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	754 000	680 621	0,02	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	352 000	291 939	0,01
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	987 000	970 379	0,03	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	375 000	289 325	0,01
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	520 000	448 480	0,01	NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	3 541 000	3 374 805	0,11
					NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	2 639 000	2 285 934	0,08
					PayPal Holdings, Inc. 5.25% 01/06/2062	USD	1 000 000	920 487	0,03
					Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	4 347 000	3 504 269	0,12
					QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	1 125 000	952 728	0,03
					QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032	USD	6 231 000	4 833 086	0,16
					QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	3 600 000	3 867 963	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	354 900	387 337	0,01	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	318 000	293 355	0,01
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	173 000	147 593	-	Mausier Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	415 000	384 576	0,01
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	576 000	477 524	0,02	Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	2 265 000	1 970 993	0,06
Teledyne FLIR LLC 2.5% 01/08/2030	USD	4 024 000	3 256 063	0,11	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	680 000	602 126	0,02
Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	1 855 000	1 673 204	0,06	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	356 000	348 172	0,01
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	390 000	293 222	0,01	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	539 000	515 750	0,02
			45 236 953	1,50	Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	1 733 000	1 297 871	0,03
Grundstoffe								14 281 241	0,47
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	225 000	208 071	0,01	Immobilien				
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	290 000	241 070	0,01	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029	USD	1 100 000	1 003 398	0,03
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	1 634 000	1 171 831	0,04	Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	3 000 000	2 621 954	0,09
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	1 051 000	1 019 701	0,03	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	949 000	824 731	0,03
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	425 000	333 676	0,01	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	950 000	667 171	0,02
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	398 000	379 806	0,01	Prologis LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3 100 000	2 903 420	0,10
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	903 000	835 716	0,03	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	1 200 000	1 006 229	0,03
CSN Resources SA, Reg. S 4.625% 10/06/2031	USD	770 000	611 556	0,02	Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031	USD	3 900 000	2 909 556	0,09
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	220 000	188 177	0,01	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	632 000	525 314	0,02
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	267 000	223 345	0,01	Trust Fibrá Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	1 370 000	1 356 103	0,05
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 5.65% 12/09/2049	USD	350 000	328 571	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025	USD	1 000 000	951 630	0,03
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	256 000	211 974	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	500 000	482 673	0,02
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	739 000	638 326	0,02	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	320 000	280 590	0,01
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1 103 000	774 858	0,03	WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044	USD	1 500 000	1 045 118	0,03
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	680 000	555 922	0,02				16 577 887	0,55
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	920 000	890 616	0,03	Versorger				
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	270 000	255 182	0,01	AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	2 883 000	2 562 256	0,09
					Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.632% 05/08/2027	USD	2 900 000	2 771 242	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029	USD	500 000	450 040	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	4 030 000	3 347 639	0,11
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.866% 05/08/2032	USD	600 000	562 495	0,02	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	735 000	589 421	0,02
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	419 000	348 292	0,01	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	426 000	383 107	0,01
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1 406 337	1 349 064	0,04	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	1 734 000	1 386 557	0,05
Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038	USD	598 000	539 812	0,02	Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	339 000	310 345	0,01
East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030	USD	900 000	710 417	0,02				45 887 089	1,52
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	549 000	465 278	0,02	Summe Anleihen			672 647 206	22,32
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	1 408 000	1 242 588	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			672 647 206	22,32
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	15 418 000	14 955 417	0,49	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	2 050 000	1 634 044	0,05	Anleihen				
Enel Finance International NV, 144A 5.5% 15/06/2052	USD	5 721 000	4 776 371	0,16	Finanzen				
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	1 835 000	1 982 375	0,07	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	3 120 000	-	-
Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	1 559 000	1 380 768	0,05	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2 445 000	-	-
FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	4 744 483	4 139 561	0,14				-	-
					Summe Anleihen			-	-
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
					Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
					Investmentfonds				
					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist	USD	182	17 510	-
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			17 510	-
					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			17 510	-
					Summe Kapitalanlagen			2 866 938 002	95,14
					Barmittel			170 437 937	5,66
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(23 957 209)	(0,80)
					Summe Nettovermögen			3 013 418 730	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2 000 000	USD	2 024 824	04.01.2023	J.P. Morgan	109 327	-
EUR	101 805 254	GBP	88 524 148	27.01.2023	BNP Paribas	2 039 528	0,07
EUR	3 829 102	GBP	3 299 000	27.01.2023	J.P. Morgan	113 587	-
EUR	3 887 248	GBP	3 338 679	27.01.2023	Morgan Stanley	127 877	0,01
EUR	1 347 027	GBP	1 160 000	27.01.2023	Standard Chartered	40 615	-
EUR	2 288 633	GBP	1 981 635	27.01.2023	State Street	56 020	-
EUR	1 593 523	GBP	1 370 055	27.01.2023	UBS	50 721	-
EUR	9 261 460	USD	9 721 598	27.01.2023	J.P. Morgan	177 613	0,01
EUR	1 201 138	USD	1 269 336	27.01.2023	Lloyds Bank	14 513	-
EUR	12 252 916	USD	12 667 910	27.01.2023	Morgan Stanley	428 750	0,02
EUR	7 676 000	USD	8 186 362	27.01.2023	UBS	18 213	-
GBP	750 000	USD	843 928	27.01.2023	J.P. Morgan	60 708	-
USD	5 812 734	GBP	4 819 000	27.01.2023	J.P. Morgan	150	-
USD	33 799 665	GBP	27 513 319	27.01.2023	State Street	613 634	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3 851 256	0,13
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	154 515 919	USD	103 454 691	31.01.2023	HSBC	1 674 574	0,06
CHF	6 526 503	USD	7 055 813	31.01.2023	HSBC	33 435	-
CNH	493 209 666	USD	70 820 386	31.01.2023	HSBC	719 397	0,03
CZK	26 625 533	USD	1 163 704	31.01.2023	HSBC	10 679	-
EUR	691 600 944	USD	736 439 983	31.01.2023	HSBC	3 001 464	0,10
GBP	146 610	USD	176 799	31.01.2023	HSBC	60	-
HKD	235	USD	30	31.01.2023	HSBC	-	-
PLN	177 221 377	USD	39 889 032	31.01.2023	HSBC	398 422	0,01
SGD	166 274 075	USD	122 498 267	31.01.2023	HSBC	1 594 265	0,05
USD	6 806 284	GBP	5 575 865	31.01.2023	HSBC	79 986	-
USD	9 430	PLN	41 439	31.01.2023	HSBC	10	-
ZAR	155 941 192	USD	8 786 158	31.01.2023	HSBC	390 446	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						7 902 738	0,26
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						11 753 994	0,39
USD	1 984 792	EUR	2 000 000	04.01.2023	J.P. Morgan	(149 359)	-
GBP	1 528 809	EUR	1 768 431	27.01.2023	Morgan Stanley	(46 187)	-
GBP	1 025 349	USD	1 246 097	27.01.2023	State Street	(9 342)	-
USD	20 353 437	EUR	19 547 280	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(539 882)	(0,02)
USD	90 414 584	EUR	90 718 847	27.01.2023	J.P. Morgan	(6 551 226)	(0,22)
USD	545 992 032	EUR	555 946 250	27.01.2023	Lloyds Bank	(48 237 065)	(1,60)
USD	22 731 896	EUR	21 788 476	27.01.2023	Morgan Stanley	(556 950)	(0,02)
USD	14 523 909	EUR	13 772 773	27.01.2023	State Street	(197 267)	-
USD	43 240 928	GBP	38 273 630	27.01.2023	Morgan Stanley	(2 923 982)	(0,10)
USD	704 291 682	EUR	682 034 839	27.02.2023	Lloyds Bank	(26 209 124)	(0,87)
USD	46 616 679	GBP	39 370 499	27.02.2023	Morgan Stanley	(905 810)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(86 326 194)	(2,86)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	77 445 136	USD	94 208 616	31.01.2023	HSBC	(784 727)	(0,03)
HKD	2 041 113	USD	262 272	31.01.2023	HSBC	(358)	-
USD	1 390 345	AUD	2 071 553	31.01.2023	HSBC	(19 094)	-
USD	154	CHF	143	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	171 779	CNH	1 195 954	31.01.2023	HSBC	(1 694)	-
USD	3 023 935	EUR	2 841 112	31.01.2023	HSBC	(13 707)	-
USD	10 262	GBP	8 511	31.01.2023	HSBC	(5)	-
USD	313 509	PLN	1 392 829	31.01.2023	HSBC	(3 121)	-
USD	54 155	SGD	73 302	31.01.2023	HSBC	(551)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	313 255	ZAR	5 388 484	31.01.2023	HSBC	(3 839)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(827 097)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(87 153 291)	(2,89)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(75 399 297)	(2,50)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(400)	EUR	1 421 244	0,05
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(1 286)	EUR	35 469 710	1,18
US 2 Year Note, 31/03/2023	3 521	USD	960 887	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(351)	USD	1 186 740	0,04
US Long Bond, 22/03/2023	(308)	USD	1 636 842	0,05
US Ultra Bond, 22/03/2023	(413)	USD	784 107	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			41 459 530	1,37
Euro-Bund, 08/03/2023	1 022	EUR	(6 790 857)	(0,22)
Long Gilt, 29/03/2023	646	GBP	(4 849 011)	(0,16)
US 5 Year Note, 31/03/2023	3 057	USD	(891 166)	(0,03)
US 10 Year Note, 22/03/2023	663	USD	(1 069 933)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(13 600 967)	(0,45)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			27 858 563	0,92

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
604 327	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.38-V2	Verkauf	5,00%	20.06.2027	13 318	-
4 200 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	16 901	-
349	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Verkauf	1,00%	20.12.2023	3	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							30 222	-
21 387 000	USD	Morgan Stanley	AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(88 275)	-
1 977 778	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(44 327)	-
2 222 222	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(49 806)	-
1 542 020	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(80 583)	-
16 437 028	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(311 548)	(0,02)
8 218 515	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(155 774)	(0,01)
11 850 000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(485 054)	(0,01)
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(122 798)	-
7 000 000	EUR	J.P. Morgan	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(286 530)	(0,02)
5 000 000	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.12.2026	(902 222)	(0,03)
21 000 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(105 341)	-
21 000 000	USD	BNP Paribas	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(105 341)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(2 737 599)	(0,09)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(2 707 377)	(0,09)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
AT&T, Inc. 1.3% 05/09/2023	EUR	200 000	198 001	0,20	Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	543 000	504 064	0,49
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	200 000	186 521	0,19	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	466 000	251 743	0,25
British Telecommu- nications plc, 144A 3.25% 08/11/2029	USD	542 000	432 578	0,43	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	300 000	295 044	0,29
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	100 000	94 970	0,09	Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	200 000	188 074	0,19
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	705 000	620 889	0,62	Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	451 000	391 729	0,39
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	148 000	146 820	0,15	Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	100 000	106 862	0,11
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	1 027 000	1 049 213	1,04	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	113 000	112 204	0,11
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	180 000	157 166	0,16	Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	111 000	95 606	0,10
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	152 000	158 873	0,16				2 191 117	2,18
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	213 000	190 075	0,19	Basiskonsumgüter				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 100 000	1 052 074	1,04	Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	200 000	163 936	0,16
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	300 000	298 870	0,30	Essity Capital BV, Reg. S 3% 21/09/2026	EUR	294 000	286 877	0,28
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	100 000	102 385	0,10	L'Oreal SA, Reg. S 0.375% 29/03/2024	EUR	100 000	97 250	0,10
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	200 000	164 866	0,16				548 063	0,54
			4 853 301	4,83	Energie				
Zyklische Konsumgüter					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	707 271	556 687	0,55
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	15 000	11 343	0,01	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	210 000	34 442	0,03
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	30 000	24 499	0,02	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100 000	89 478	0,09
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	100 000	75 816	0,08	SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	200 000	185 381	0,18
Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026	EUR	115 000	116 139	0,12	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	245 000	209 955	0,21
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	12 000	10 314	0,01	Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	200 000	186 412	0,19
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	9 000	7 680	0,01	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	100 000	98 953	0,10
								1 361 308	1,35
					Finanzen				
					Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	100 000	99 112	0,10
					AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	140 000	135 954	0,14
					AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	176 000	157 331	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	334 000	342 549	0,34	CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026	EUR	800 000	749 388	0,75
Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	800 000	780 064	0,78	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	100 000	100 268	0,10
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	100 000	88 625	0,09	Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026	USD	400 000	355 907	0,35
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	500 000	498 898	0,50	Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	100 000	90 571	0,09
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	300 000	244 854	0,24	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	311 000	291 094	0,29
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	100 000	100 373	0,10	Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	400 000	353 451	0,35
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	800 000	674 600	0,67	Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	1 558 000	1 575 062	1,56
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	100 000	93 055	0,09	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	200 000	181 914	0,18
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	400 000	376 260	0,37	Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	200 000	195 834	0,19
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	800 000	795 977	0,79	de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	600 000	540 490	0,54
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	200 000	169 405	0,17	Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	100 000	93 452	0,09
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	200 000	184 739	0,18	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	500 000	438 073	0,44
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	456 000	428 441	0,43	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	300 000	277 498	0,28
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	144 000	161 859	0,16	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	500 000	443 385	0,44
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	348 000	323 301	0,32	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	400 000	305 046	0,30
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	379 000	369 223	0,37	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	200 000	189 365	0,19
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	209 000	198 450	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	270 000	248 428	0,25
BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 22/11/2023	EUR	100 000	98 642	0,10	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	157 096	57 857	0,06
BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	100 000	87 318	0,09	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	629 000	553 729	0,55
Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	200 000	180 135	0,18	EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	100 000	69 464	0,07
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	1 700 000	1 460 810	1,44	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	700 000	567 646	0,56
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	800 000	810 798	0,81	Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	100 000	99 591	0,10
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	200 000	199 069	0,20	FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	196 000	195 408	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	169 000	169 649	0,17	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	100 000	111 463	0,11
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	100 000	95 216	0,09	Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	358 000	327 416	0,33
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	102 000	87 169	0,09	Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	331 000	286 232	0,28
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	150 000	133 323	0,13	Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	100 000	92 485	0,09
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	800 000	773 593	0,77	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	900 000	693 545	0,69
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	200 000	152 165	0,15	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 4.125% 02/09/2025	GBP	509 000	565 209	0,56
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200 000	180 553	0,18	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	102 000	100 574	0,10
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	200 000	178 487	0,18	Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	200 000	183 218	0,18
HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	645 000	629 922	0,63	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	592 000	446 491	0,44
Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	200 000	179 659	0,18	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	2 000	1 738	-
Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025	EUR	100 000	97 971	0,10	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	200 000	196 930	0,20
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	100 000	95 265	0,09	Nationwide Building Society, Reg. S 1% 24/01/2023	GBP	221 000	249 294	0,25
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	100 000	90 885	0,09	Nationwide Building Society, Reg. S 1.5% 08/03/2026	EUR	162 000	151 597	0,15
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	600 000	611 571	0,61	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	304 000	344 520	0,34
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	100 000	83 463	0,08	NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026	GBP	298 000	309 387	0,31
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	954 000	783 932	0,78	NatWest Group plc, Reg. S 3.622% 14/08/2030	GBP	202 000	210 296	0,21
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	2 006 000	1 432 888	1,42	NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	404 000	378 774	0,38
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	616 000	692 427	0,69	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	410 000	467 281	0,46
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	1 103 000	987 875	0,98	NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026	EUR	156 000	136 361	0,14
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	259 000	220 869	0,22	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	600 000	599 646	0,60
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1 449 000	1 280 524	1,27	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	35 000	25 792	0,03
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	350 000	304 516	0,30	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	40 000	30 728	0,03
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	1 045 000	988 667	0,98	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	25 000	17 513	0,02
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	200 000	173 030	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
OSB Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	GBP	738 000	635 168	0,63	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	220 000	48 678	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 27/03/2027	USD	200 000	183 829	0,18	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	100 000	99 478	0,10
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	299 000	286 837	0,29	Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	100 000	88 006	0,09
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	1 131 000	926 204	0,92	Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	100 000	100 130	0,10
Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027	USD	200 000	179 999	0,18	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 100 000	1 000 230	0,99
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027	USD	200 000	185 708	0,18	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	800 000	579 066	0,58
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	338 000	381 587	0,38	US Treasury Bill 0% 21/02/2023	USD	500 000	465 779	0,46
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	1 100 000	1 128 048	1,12	US Treasury Bill 0% 14/03/2023	USD	40 000	37 170	0,04
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	400 000	310 746	0,31	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	174 000	186 233	0,19
RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	GBP	225 000	253 799	0,25	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	474 000	454 337	0,45
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	256 000	280 402	0,28				44 387 523	44,12
Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	100 000	93 437	0,09	Gesundheitswesen				
Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 25/11/2027	USD	200 000	180 698	0,18	Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.632% 04/06/2023	EUR	473 000	469 434	0,47
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	34 000	25 196	0,03	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200 000	157 451	0,16
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	421 000	356 691	0,35	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	136 000	127 752	0,13
Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164	USD	380 000	366 369	0,36	Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	477 000	469 141	0,47
Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	200 000	200 507	0,20	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	65 000	55 128	0,05
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	400 000	335 520	0,33	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	10 000	8 245	0,01
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	250 000	246 363	0,24	GN Store Nord A/S, Reg. S 0.875% 25/11/2024	EUR	731 000	658 301	0,65
UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	259 000	229 315	0,23	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	13 000	10 630	0,01
UBS Group AG, 144A 4.875% 31/12/2164	USD	576 000	464 282	0,46	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	57 000	46 169	0,05
UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	62 988	68 348	0,07	Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	200 000	137 000	0,14
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	615 000	626 491	0,62	Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164	GBP	900 000	776 883	0,76
								2 916 134	2,90
					Industriewerte				
					AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	122 000	110 630	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	100 000	84 526	0,08	Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	244 000	209 999	0,21
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100 000	84 903	0,08				8 095 207	8,05
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	800 000	818 262	0,82	Informationstechnologie				
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.875% 18/02/2026	EUR	591 000	541 529	0,54	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	113 000	94 131	0,09
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	500 000	375 879	0,37	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	700 000	654 131	0,65
Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	200 000	188 323	0,19	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	200 000	137 592	0,14
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	200 000	199 566	0,20				885 854	0,88
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	200 000	202 962	0,20	Grundstoffe				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	394 000	325 599	0,32	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	192 000	185 764	0,18
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	322 000	255 942	0,25	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	494 000	438 920	0,44
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	294 000	225 214	0,22	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	60 000	50 239	0,05
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	88 000	85 012	0,08	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	186 814	0,19
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200 000	187 573	0,19				861 737	0,86
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	300 000	292 369	0,29	Immobilien				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	1 306 000	1 126 770	1,13	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	415 000	401 783	0,40
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026	GBP	100 000	112 850	0,11	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	707 000	368 598	0,37
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6.125% 02/03/2028	GBP	578 000	659 830	0,66	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	461 000	234 868	0,23
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	722 000	638 745	0,64	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	542 000	275 615	0,27
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1 262 000	1 181 308	1,18	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	125 000	101 101	0,10
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	4 000	3 304	-	CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	131 000	124 683	0,12
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	134 000	134 415	0,13	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	100 000	92 884	0,09
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	63 000	49 697	0,05	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	200 000	179 227	0,18
					Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	120 000	85 575	0,09
					G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	1 000 000	399 200	0,40
					Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	580 000	492 496	0,49
					GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1 618 000	1 185 216	1,18
					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	181 000	97 235	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	450 000	332 827	0,33	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	800 000	717 719	0,71
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	708 000	409 401	0,41	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	101 000	96 203	0,10
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	600 000	484 135	0,48	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	100 000	88 295	0,09
LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	200 000	193 036	0,19	Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	111 000	109 934	0,11
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	100 000	105 192	0,10	Engie SA 7% 30/10/2028	GBP	700 000	852 710	0,85
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	198 000	182 007	0,18	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025	EUR	1 000 000	883 375	0,88
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	659 000	419 469	0,42	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	300 000	267 958	0,27
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	200 000	181 118	0,18	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	300 000	241 094	0,24
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	100 000	82 951	0,08	Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	100 000	96 403	0,10
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	90 000	57 741	0,06	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	100 000	97 691	0,10
Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	100 000	80 475	0,08	National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026	EUR	293 000	276 800	0,28
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	1 760 000	1 474 871	1,47	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	100 000	93 311	0,09
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	119 000	108 788	0,11	SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027	GBP	314 000	350 647	0,35
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	100 000	93 137	0,09	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	247 000	233 762	0,23
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	400 000	312 756	0,31	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	200 000	178 898	0,18
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	415 000	338 946	0,34	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	1 500 000	1 199 919	1,18
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1 236 000	937 366	0,93				6 725 607	6,69
Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026	EUR	100 000	90 791	0,09				82 749 339	82,27
			9 923 488	9,87	Summe Anleihen				
Versorger					Wandelanleihen				
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200 000	184 616	0,18	Informationstechnologie				
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	373 000	370 764	0,37	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	100 000	70 445	0,07
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	94 000	89 530	0,09				70 445	0,07
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	300 000	295 978	0,29	Summe Wandelanleihen			70 445	0,07
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			82 819 784	82,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	18 000	3 201	-	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	22 000	17 449	0,02
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	63 000	46 868	0,05	T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	7 000	5 793	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	110 000	93 269	0,09	T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	15 000	11 651	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	61 000	45 469	0,05	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	82 000	67 849	0,07
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	32 000	23 372	0,02	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	44 000	34 304	0,03
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	200 000	157 492	0,16	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	35 000	24 199	0,02
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	30 000	23 325	0,02				1 141 354	1,13
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	57 000	49 310	0,05	Zyklische Konsumgüter				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	13 000	10 648	0,01	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	29 000	25 992	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	19 000	14 036	0,01	Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200 000	186 171	0,18
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	35 000	27 785	0,03	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	18 000	15 745	0,02
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	247 000	181 430	0,19	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	30 000	25 621	0,03
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	40 000	36 263	0,04	CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	3 000	2 633	-
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	15 000	14 506	0,01	CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	8 000	6 769	0,01
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	29 000	23 585	0,02	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	29 000	26 818	0,03
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	33 000	22 772	0,02	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	25 000	23 163	0,02
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	10 000	3 935	-	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	48 000	36 199	0,04
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	60 000	49 697	0,05	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	30 000	25 323	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	49 000	41 174	0,04	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	23 000	15 980	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	58 000	44 986	0,04	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	9 000	6 800	0,01
Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	70 000	66 986	0,07	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	30 000	18 858	0,02
					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	590 000	356 011	0,34
					Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	35 000	23 513	0,02
					Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	17 000	13 595	0,01
					Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	9 000	8 945	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	15 000	12 112	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	15 000	11 706	0,01
			830 248	0,83	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	200 000	190 345	0,19
Basiskonsumgüter					JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025	USD	1 057 000	990 699	0,99
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	50 000	44 582	0,04	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	30 000	24 044	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	5 000	4 160	-	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	45 000	25 475	0,03
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	200 000	186 558	0,19	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	39 000	35 698	0,04
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	47 000	41 279	0,04	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	15 000	11 883	0,01
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	30 000	25 372	0,03	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	35 000	26 117	0,03
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	50 000	45 439	0,05	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	33 000	24 005	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	73 000	60 158	0,06	Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	17 000	13 967	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	28 000	22 467	0,02				2 636 071	2,63
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	19 000	9 551	0,01	Gesundheitswesen				
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	71 000	64 042	0,06	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	42 000	36 265	0,04
			503 608	0,50	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	75 000	59 979	0,06
Energie					Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	20 000	16 613	0,02
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	633 165	516 256	0,51	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	5 000	4 072	-
			516 256	0,51	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	65 000	55 347	0,06
Finanzen					Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	13 000	6 246	0,01
Banco Bradesco SA, Reg. S 4.375% 18/03/2027	USD	200 000	180 022	0,18	HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	9 000	6 771	0,01
Bank of America Corp. 5.668% 02/04/2026	USD	365 000	339 412	0,34	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	33 000	26 577	0,03
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	30 000	23 833	0,02	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200 000	191 467	0,18
BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	220 000	203 429	0,20	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	63 000	47 747	0,05
BNP Paribas SA, 144A 2.591% 20/01/2028	USD	550 000	454 095	0,45	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	3 000	2 232	-
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	49 000	36 750	0,04					
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	10 000	9 193	0,01					
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	12 000	9 256	0,01					
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	30 000	26 142	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	35 000	26 614	0,03	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	51 000	46 993	0,05
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	70 000	61 615	0,06	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	20 000	16 166	0,02
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	25 000	13 509	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	9 000	7 789	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	8 000	6 706	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	9 000	7 371	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	67 000	54 042	0,05	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	47 000	43 803	0,04
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	16 000	14 249	0,01	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	20 000	17 837	0,02
			630 051	0,63	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	60 000	50 840	0,05
Industriewerte								688 212	0,68
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	17 000	12 001	0,01	Informationstechnologie				
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	2 000	1 802	-	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	5 000	4 047	-
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	57 000	48 824	0,05	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	40 000	34 519	0,03
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	200 000	101 218	0,10	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200 000	182 554	0,19
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	26 000	23 793	0,02	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	16 000	12 437	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2 686	2 293	-	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	50 000	36 154	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	30 000	22 718	0,02	Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	22 620	23 137	0,02
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	4 000	3 327	-	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	4 000	3 198	-
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	20 000	16 297	0,02	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	60 000	46 619	0,05
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	71 000	58 477	0,06	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	51 000	47 962	0,05
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	27 000	21 881	0,02	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	15 000	10 570	0,01
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	200 000	140 362	0,14				401 197	0,40
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	16 000	12 272	0,01	Grundstoffe				
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	38 000	32 148	0,03	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	216 843	0,22
					Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	14 000	10 976	0,01
					Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	6 000	4 717	-
					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	94 000	76 096	0,08
					Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	23 000	15 143	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	16 000	12 259	0,01	Versorger				
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	200 000	181 455	0,18	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	450 000	374 698	0,37
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	20 000	17 715	0,02	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	64 000	49 859	0,05
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	11 000	9 510	0,01	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	200 000	165 421	0,16
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	25 000	21 713	0,02	Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	444 000	403 635	0,40
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	27 000	24 213	0,02	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	19 000	16 014	0,02
			590 640	0,59				1 009 627	1,00
Immobilien					Summe Anleihen			9 463 741	9,41
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	USD	200 000	175 729	0,18	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9 463 741	9,41
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	52 000	42 353	0,04	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	7 000	5 943	0,01	Anleihen				
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	70 000	54 530	0,05	Finanzen				
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200 000	185 540	0,19	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	200 000	-	-
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	5 000	4 524	-				-	-
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	40 000	35 097	0,03	Summe Anleihen			-	-
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	10 000	8 652	0,01	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	5 000	4 109	-	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			516 477	0,51	Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
					Investmentfonds				
					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist EUR Hedged	EUR	32	2 780	-
								2 780	-
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			2 780	-
					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2 780	-
					Summe Kapitalanlagen			92 286 305	91,75
					Barmittel			4 117 359	4,09
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			4 182 290	4,16
					Summe Nettovermögen			100 585 954	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	4 343 787	GBP	3 777 114	27.01.2023	BNP Paribas	81 415	0,08
EUR	8 111 074	GBP	7 041 179	27.01.2023	J.P. Morgan	165 293	0,16
EUR	294 697	GBP	253 000	27.01.2023	Morgan Stanley	9 194	0,01
EUR	353 014	GBP	304 000	27.01.2023	Standard Chartered	9 958	0,01
EUR	654 404	GBP	565 724	27.01.2023	State Street	16 000	0,02
EUR	12 102 476	USD	11 871 687	27.01.2023	Bank of America	995 610	0,99
EUR	422 168	USD	445 000	27.01.2023	J.P. Morgan	5 836	0,01
EUR	194 315	USD	200 896	27.01.2023	Morgan Stanley	6 361	0,01
EUR	999 594	USD	1 057 000	27.01.2023	Standard Chartered	10 690	0,01
EUR	6 507 324	GBP	5 672 975	27.02.2023	BNP Paribas	114 026	0,11
EUR	12 976 243	USD	13 398 503	27.02.2023	BNP Paribas	466 674	0,46
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 881 057	1,87
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	15 634	EUR	9 835	31.01.2023	HSBC	113	-
EUR	172 072	USD	183 161	31.01.2023	HSBC	761	-
JPY	4 691 239	EUR	32 304	31.01.2023	HSBC	1 098	-
SGD	14 863	EUR	10 282	31.01.2023	HSBC	93	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2 065	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 883 122	1,87
GBP	119 000	EUR	138 025	27.01.2023	Barclays	(3 737)	-
GBP	586 732	EUR	678 701	27.01.2023	Morgan Stanley	(16 589)	(0,02)
USD	535 366	EUR	515 043	27.01.2023	J.P. Morgan	(14 167)	(0,01)
USD	344 851	EUR	324 481	27.01.2023	Lloyds Bank	(1 847)	-
USD	643 131	EUR	615 294	27.01.2023	Morgan Stanley	(13 596)	(0,01)
USD	626 495	EUR	601 859	27.01.2023	Standard Chartered	(15 725)	(0,02)
USD	413 058	EUR	390 610	27.01.2023	State Street	(4 163)	(0,01)
GBP	167 000	EUR	193 431	27.02.2023	Standard Chartered	(5 226)	(0,01)
USD	95 000	EUR	90 774	27.02.2023	Lloyds Bank	(2 077)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(77 127)	(0,08)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	73	JPY	10 555	31.01.2023	HSBC	(2)	-
GBP	373 921	EUR	427 185	31.01.2023	HSBC	(5 298)	-
USD	25 123 915	EUR	23 595 416	31.01.2023	HSBC	(96 967)	(0,10)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(102 267)	(0,10)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(179 394)	(0,18)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 703 728	1,69

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(4)	EUR	13 320	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(42)	EUR	1 085 679	1,08
Long Gilt, 29/03/2023	(1)	GBP	5 377	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2023	210	USD	55 183	0,06
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(42)	USD	103 122	0,10
US Ultra Bond, 22/03/2023	(45)	USD	80 071	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			1 342 752	1,34
Euro-Bund, 08/03/2023	11	EUR	(55 545)	(0,06)
US 5 Year Note, 31/03/2023	51	USD	(11 434)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2023	125	USD	(94 397)	(0,09)
US Long Bond, 22/03/2023	19	USD	(45 477)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(206 853)	(0,21)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			1 135 899	1,13

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
4 982	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.38-V2	Verkauf	5,00%	20.06.2027	103	-
300 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	1 132	-
850 000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	23 097	0,03
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							24 332	0,03
872 000	USD	Morgan Stanley	AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(3 373)	-
141 270	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(2 967)	-
158 730	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(3 334)	-
527 449	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(9 369)	(0,01)
1 054 898	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(18 740)	(0,02)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.06.2025	(13 311)	(0,01)
1 250 000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(47 954)	(0,06)
900 000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(4 231)	(0,01)
900 000	USD	BNP Paribas	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(4 231)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(107 510)	(0,11)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(83 178)	(0,08)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	1 148 000	903 431	0,05	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	3 688 000	2 993 771	0,17
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	1 172 000	1 015 582	0,06	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	2 787 000	2 632 272	0,15
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	2 359 000	1 775 684	0,10	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	3 285 000	2 805 334	0,16
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	923 000	747 872	0,04	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	2 008 000	1 681 891	0,09
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	368 000	335 721	0,02	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	1 200 000	990 489	0,06
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1 832 000	1 756 826	0,10	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	1 285 000	995 700	0,06
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1 687 000	1 649 635	0,09	Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	3 928 000	3 376 516	0,19
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1 787 000	1 412 404	0,08				55 524 140	3,14
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	3 906 000	3 198 086	0,18	Zyklische Konsumgüter				
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	4 402 000	4 191 404	0,24	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	364 000	334 888	0,02
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	2 954 000	2 396 069	0,14	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	4 320 000	3 485 553	0,20
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	7 068 000	6 630 490	0,36	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	7 095 000	6 182 156	0,34
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	1 000 000	992 126	0,06	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	1 970 000	1 821 740	0,10
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	1 168 000	1 170 627	0,07	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	951 000	1 042 340	0,06
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	4 898 000	4 008 443	0,23	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	1 152 000	1 048 878	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	1 000 000	867 010	0,05	Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	1 698 158	1 515 502	0,09
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	1 000 000	969 708	0,05	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	1 259 000	1 358 775	0,08
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	2 386 000	1 328 406	0,08	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	3 059 000	2 763 622	0,16
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	2 238 000	1 994 876	0,11	Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	2 194 000	2 173 139	0,12
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	2 875 000	2 703 767	0,15	Gamma Bondco SARL, Reg. S 8.125% 15/11/2026	EUR	6 505 000	5 938 690	0,33
					Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	1 820 000	1 566 918	0,09
					HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2 742 000	1 580 529	0,09
					KB Home 4% 15/06/2031	USD	4 600 000	3 680 659	0,20
					LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	2 399 000	2 268 371	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	3 502 000	3 245 566	0,18	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	3 230 000	2 993 268	0,17
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 5.796% 15/06/2036	GBP	848 000	810 989	0,05	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	2 219 000	2 216 359	0,13
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	2 569 000	2 576 656	0,15	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	11 041 000	11 189 447	0,63
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	1 450 000	1 100 359	0,06	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	9 396 000	10 623 587	0,60
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	2 640 000	2 704 805	0,15	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	1 755 000	1 675 542	0,09
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026	EUR	2 868 000	2 849 770	0,16	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	2 978 000	2 709 072	0,15
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	3 400 000	3 168 386	0,18	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	7 509 000	6 358 827	0,36
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	1 903 000	1 506 429	0,09	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	470 000	423 390	0,02
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	4 001 000	3 580 680	0,20	Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026	EUR	1 579 000	1 601 967	0,09
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	200 000	167 392	0,01	Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	548 000	447 644	0,03
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	900 000	809 859	0,05	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1 200 000	1 040 394	0,06
			59 282 651	3,35	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	4 700 000	3 689 016	0,21
							62 143 337	3,51	
Basiskonsumgüter					Finanzen				
Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual	CHF	55 000	46 446	-	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	2 000 000	1 867 506	0,11
Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual	CHF	370 000	322 471	0,02	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 962 000	1 964 273	0,11
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	2 527 000	2 561 674	0,15	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	1 500 000	1 612 294	0,09
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	2 100 000	414 081	0,02	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	3 200 000	2 879 193	0,16
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1 756 000	1 642 981	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	2 000 000	1 669 087	0,09
			4 987 653	0,28	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1 400 000	216 601	0,01
Energie					Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2 100 000	324 902	0,02
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	3 476 000	2 490 110	0,14	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	2 011 000	2 411 846	0,14
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	4 351 000	4 081 766	0,23	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1 926 000	2 045 344	0,12
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	4 169 000	3 746 889	0,21					
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	7 818 741	6 856 059	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 2.756% Perpetual	EUR	170 000	130 713	0,01	HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	4 715 000	4 913 300	0,28
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	4 452 000	4 413 139	0,25	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	400 000	374 363	0,02
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	9 365 000	7 724 774	0,44	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	6 873 000	5 923 224	0,33
BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	1 023 000	1 068 962	0,06	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	1 020 000	1 249 791	0,07
BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1 868 000	1 653 163	0,09	Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	2 003 000	1 953 263	0,11
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	1 888 748	1 848 032	0,10	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	1 947 000	2 029 410	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	1 400 000	1 497 376	0,08	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2 357 000	2 366 561	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	4 200 000	4 116 480	0,23	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	1 000 000	928 339	0,05
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	3 500 000	3 054 311	0,17	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	3 427 000	3 459 490	0,20
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	3 600 000	3 473 885	0,20	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	200 000	212 066	0,01
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	5 470 000	4 841 640	0,27	Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033	USD	5 989 000	6 364 362	0,36
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	2 931 000	3 115 718	0,18	Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	491 000	465 955	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.25% Perpetual	USD	573 000	452 378	0,03	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	3 589 000	2 467 279	0,14
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	5 225 000	4 576 055	0,26	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	705 000	653 690	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	3 400 000	2 766 615	0,16	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	5 281 000	5 504 075	0,31
Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% 31/12/2164	EUR	400 000	374 529	0,02	Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	14 802 000	4 419 087	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	774 000	884 582	0,05	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	7 447 000	5 855 576	0,33
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	3 763 000	3 624 395	0,20	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	4 310 000	3 532 770	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	8 880 000	7 903 158	0,45	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	3 565 000	2 664 664	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	2 865 000	2 366 723	0,13	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	2 105 000	1 839 334	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	3 416 000	2 798 952	0,16	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164	EUR	1 061 000	1 225 012	0,07
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	2 237 000	2 308 091	0,13	Piraeus Bank SA, Reg. S 3.875% 03/11/2027	EUR	3 737 000	3 380 269	0,19
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1 190 000	1 023 188	0,06	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	2 428 000	2 066 064	0,12
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	3 776 000	3 563 229	0,20	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	2 076 000	2 258 019	0,13
					Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	3 355 000	3 032 962	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	525 000	455 002	0,03	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	900 000	883 925	0,05
Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	4 675 000	4 395 309	0,25				37 042 234	2,09
UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164	USD	1 486 000	1 132 973	0,06	Industriewerte				
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	3 800 000	2 934 849	0,17	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	11 428 000	10 532 021	0,59
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	1 842 000	1 657 835	0,09	Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026	USD	9 908 000	8 850 122	0,50
UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032	USD	862 000	759 632	0,04	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	4 269 000	3 997 534	0,23
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	7 624 000	7 350 824	0,42	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	133 000	118 800	0,01
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	848 000	760 521	0,04	Albion Financing 2 Sarl, 144A 8.75% 15/04/2027	USD	6 385 000	5 469 032	0,31
			173 157 004	9,78	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	389 000	330 822	0,02
Gesundheitswesen					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	463 000	408 255	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1 487 000	1 280 013	0,07	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	6 047 000	5 128 504	0,29
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	5 114 000	4 295 760	0,24	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	3 490 000	3 134 534	0,18
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	4 983 000	4 689 110	0,26	Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	767 000	568 956	0,03
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	3 355 000	3 086 491	0,17	Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	5 720 000	5 102 882	0,29
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	2 035 000	2 005 297	0,11	EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026	EUR	2 100 000	1 898 153	0,11
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2 719 000	2 460 533	0,14	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1 326 000	1 446 501	0,08
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	7 227 000	6 357 942	0,36	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	2 400 000	1 978 218	0,11
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	1 046 000	976 776	0,06	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	294 000	286 642	0,02
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	475 000	465 575	0,03	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2 026 000	1 734 376	0,10
Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029	EUR	379 000	310 383	0,02	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	1 480 000	1 565 342	0,09
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	4 500 000	4 600 303	0,26	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	3 112 000	2 867 189	0,16
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	2 116 000	1 961 044	0,11	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	423 000	315 475	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	4 143 000	3 669 082	0,21	Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	864 000	846 114	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1 465 000	1 463 208	0,08	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	2 500 000	2 259 682	0,13
SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026	EUR	2 000 000	1 777 537	0,10	Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	3 605 000	3 153 959	0,18
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1 500 000	1 384 433	0,08	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3.375% 15/04/2029	EUR	363 000	332 089	0,02
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	968 000	792 464	0,04	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1 126 000	1 036 244	0,06
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	2 466 000	2 190 476	0,12	Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	1 513 000	1 120 519	0,06
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	1 012 000	892 043	0,05	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2 751 000	2 560 634	0,14
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	255 000	241 352	0,01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	1 140 000	1 048 499	0,06
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	3 602 000	2 940 551	0,17	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	2 940 000	2 573 632	0,15
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	3 362 000	3 091 853	0,17	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026	EUR	2 289 000	2 200 466	0,12
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1 852 000	1 795 782	0,10				27 292 088	1,54
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	2 948 000	2 737 716	0,15					
Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	1 807 000	1 547 275	0,09	Immobilien				
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2 840 000	2 863 615	0,16	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	4 000 000	2 947 588	0,17
			80 297 777	4,53	ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2 400 000	1 064 012	0,06
Informationstechnologie					ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	1 500 000	646 202	0,04
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	6 474 000	5 622 376	0,32	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	7 100 000	2 569 867	0,15
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1 723 000	1 482 451	0,08	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	3 318 000	3 427 551	0,19
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	5 167 000	4 124 692	0,23	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	849 000	472 287	0,03
			11 229 519	0,63	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2 061 000	1 120 380	0,06
Grundstoffe					CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	3 782 000	2 052 058	0,12
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	3 997 000	3 375 930	0,19	CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	2 250 000	868 596	0,05
Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	1 208 000	1 040 450	0,06	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	759 000	655 016	0,04
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	1 736 000	1 971 647	0,11	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	4 083 000	3 643 391	0,20
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	1 508 000	1 347 270	0,08	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	1 590 000	677 255	0,04
Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	3 664 000	2 728 228	0,15	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	2 600 000	1 977 644	0,11
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	649 000	542 839	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 839 000	1 054 122	0,06	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	600 000	525 426	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2 926 000	1 805 321	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164	EUR	1 300 000	1 240 748	0,07
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	567 000	511 855	0,03				19 479 374	1,10
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	1 935 000	1 345 554	0,08	Summe Anleihen			570 267 269	32,20
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	55 000	50 064	-	Wandelanleihen				
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 845 000	1 415 791	0,08	Informationstechnologie				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	2 967 000	2 031 053	0,11	ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	5 400 000	4 474 063	0,25
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	1 678 000	1 500 367	0,08	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	2 300 000	1 728 791	0,10
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	2 481 000	1 964 725	0,11				6 202 854	0,35
Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	1 950 000	1 559 607	0,09	Summe Wandelanleihen			6 202 854	0,35
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	1 496 000	1 404 924	0,08	Aktien				
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	2 400 000	1 613 304	0,09	Finanzen				
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	1 512 000	1 452 958	0,08	JPMorgan Chase & Co.	USD	106 000	1 967 406	0,11
			39 831 492	2,25				1 967 406	0,11
Versorger					Immobilien				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	1 400 000	1 473 774	0,08	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	200 000	4 523 925	0,26
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.5% 14/03/2082	EUR	4 000 000	3 489 090	0,20				4 523 925	0,26
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 500 000	1 465 485	0,08	Summe Aktien			6 491 331	0,37
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	5 000 000	3 893 217	0,23	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			582 961 454	32,92
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	600 000	599 020	0,03	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	3 811 000	3 618 141	0,20	Anleihen				
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	3 866 000	3 174 473	0,18	Kommunikationsdienste				
					Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2 381 000	2 175 469	0,12
					Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	5 573 000	1 057 330	0,06
					Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	3 834 000	3 043 341	0,17
					CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15 350 000	13 887 221	0,79
					CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2 005 000	1 638 466	0,09
					CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	12 630 000	10 045 049	0,57
					CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	1 385 000	1 029 070	0,06
					CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	4 970 000	3 890 553	0,22
					Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2 980 000	1 931 469	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	6 956 000	5 420 867	0,31	Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	7 814 000	7 978 563	0,45
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	1 345 000	1 130 094	0,06	Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	989 000	1 020 739	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	12 230 000	9 914 969	0,56	Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	3 455 000	3 638 761	0,21
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	4 960 000	4 114 860	0,23	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	819 000	664 851	0,04
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	268 000	103 067	0,01	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	6 100 000	5 385 446	0,30
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	5 965 000	3 616 245	0,20	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	7 630 000	6 347 206	0,36
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	12 948 000	9 037 297	0,51	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	8 043 000	6 808 882	0,38
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	1 350 000	1 338 188	0,08	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	13 280 000	9 797 018	0,55
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	6 008 000	5 545 726	0,31	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	3 706 000	3 142 521	0,18
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1 582 000	1 382 579	0,08				190 216 296	10,74
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	9 630 000	7 590 739	0,43	Zyklische Konsumgüter				
iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	8 845 000	7 492 246	0,42	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	8 998 000	8 604 943	0,49
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	6 091 000	5 517 304	0,31	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	895 000	842 083	0,05
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	455 000	356 606	0,02	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	7 419 000	6 087 524	0,34
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	14 551 000	13 649 028	0,77	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	393 000	366 808	0,02
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	6 377 000	5 533 833	0,31	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	11 444 000	10 428 345	0,59
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	7 443 000	5 480 132	0,31	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	3 728 000	3 639 581	0,21
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	4 585 000	1 925 081	0,11	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	3 710 000	3 652 718	0,21
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	4 255 000	3 760 468	0,21	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	4 659 000	3 758 811	0,21
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	6 080 000	4 889 540	0,28	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	3 504 000	3 424 514	0,19
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2 244 000	2 011 926	0,11	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	15 355 000	12 197 471	0,68
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	8 366 000	6 923 546	0,39	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	3 255 000	2 316 681	0,13
					Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	4 307 000	4 088 011	0,23
					CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	923 000	864 476	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	3 713 000	3 351 966	0,19	Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026	USD	2 007 000	1 849 872	0,10
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	9 213 000	9 107 974	0,51	Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	5 101 000	4 352 476	0,25
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	3 066 000	2 681 554	0,15	Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031	USD	6 684 000	5 366 185	0,30
Everi Holdings, Inc., 144A 5% 15/07/2029	USD	2 602 000	2 235 726	0,13	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	7 020 000	6 949 513	0,39
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	10 066 000	8 099 892	0,46	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	3 593 000	3 810 412	0,22
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	2 630 000	2 389 907	0,13	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	2 895 000	2 494 274	0,14
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	3 697 000	3 049 138	0,17	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	6 690 000	6 354 146	0,36
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	6 615 000	5 734 833	0,32	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	4 085 000	3 686 754	0,21
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029	USD	3 275 000	2 948 883	0,17				196 601 012	11,10
Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 01/06/2029	USD	2 402 000	1 975 261	0,11	Basiskonsumgüter				
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	3 095 000	2 744 872	0,16	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2 599 000	2 472 637	0,14
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	12 097 000	8 968 110	0,51	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2 275 000	2 019 595	0,11
Meritage Homes Corp., 144A 3.875% 15/04/2029	USD	4 601 000	3 882 991	0,22	Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	5 264 000	4 750 313	0,27
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	2 376 000	1 915 371	0,11	Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	6 924 000	6 810 100	0,38
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	7 704 000	5 167 161	0,29	Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	6 498 000	5 571 190	0,31
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	6 461 000	5 510 255	0,31	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	9 622 000	8 460 529	0,49
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	11 698 000	7 531 612	0,43	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	6 156 000	5 295 938	0,30
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	3 733 000	3 224 024	0,18	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	5 981 000	5 377 577	0,30
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	5 700 000	4 085 840	0,23	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	6 690 000	3 588 418	0,20
PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	5 441 000	4 931 323	0,28	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	2 738 000	2 635 133	0,15
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	9 364 000	7 619 917	0,43	US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	3 335 000	2 938 747	0,17
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	4 280 000	4 308 804	0,24				49 920 177	2,82
					Energie				
					Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	8 982 000	8 921 533	0,50
					Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	2 603 000	2 619 547	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	2 895 000	2 667 971	0,15	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	4 863 000	4 653 235	0,26
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	7 266 000	6 083 495	0,34	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	9 524 000	8 153 636	0,46
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	10 345 000	9 489 074	0,54	Hess Midstream Operations LP, 144A 5.5% 15/10/2030	USD	2 598 000	2 368 149	0,13
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	2 455 000	2 501 952	0,14	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	7 752 000	6 534 510	0,37
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	9 555 000	9 516 970	0,54	MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	7 872 000	6 508 485	0,37
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	11 788 000	10 051 744	0,58	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	2 207 000	2 035 749	0,11
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	5 433 000	4 326 992	0,24	Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2 021 000	1 913 321	0,11
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	6 322 000	5 733 500	0,32	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	4 298 000	3 592 649	0,20
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	928 000	831 683	0,05	Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	5 604 000	4 656 408	0,26
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	6 878 000	5 947 407	0,34	Petrofac Ltd., 144A 9.75% 15/11/2026	USD	4 182 000	2 368 768	0,13
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	5 339 000	3 965 680	0,22	Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	1 768 000	1 001 431	0,06
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	2 825 000	2 596 292	0,15	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	5 505 000	5 187 940	0,29
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	6 565 000	6 348 585	0,36	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	4 352 000	3 815 638	0,22
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	4 384 000	3 690 999	0,21	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	3 406 000	2 889 382	0,16
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	2 698 000	2 250 402	0,13	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	3 200 000	3 080 170	0,17
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	13 525 000	13 174 167	0,75				178 061 289	10,06
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	3 505 000	3 362 382	0,19	Finanzen				
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	1 496 000	1 427 052	0,08	Bank of America Corp. 6.125% 31/12/2164	USD	8 160 000	7 962 453	0,44
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	8 512 000	7 094 795	0,40	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	1 780 000	1 508 804	0,09
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	3 435 000	2 766 541	0,16	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	3 544 000	2 836 086	0,16
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	593 000	573 265	0,03	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	3 572 000	2 939 756	0,17
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	3 538 000	3 359 790	0,19	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	4 426 000	4 115 199	0,23
					General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	5 575 000	4 642 091	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	2 974 073	2 537 092	0,14	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	7 567 000	6 119 130	0,35
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	4 150 000	3 993 673	0,23	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	1 221 000	969 081	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	2 704 000	2 761 523	0,16	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	2 390 000	2 107 546	0,12
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	7 735 000	6 614 575	0,37	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	11 035 000	8 953 247	0,51
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	16 005 000	9 667 522	0,54	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	6 399 000	6 009 877	0,34
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	3 915 000	4 087 946	0,23	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	7 987 000	4 605 144	0,26
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	1 544 000	1 507 965	0,09	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	325 000	290 703	0,02
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	4 370 000	3 693 743	0,21	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	12 217 000	10 514 479	0,59
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	9 434 000	7 511 246	0,42	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	6 874 000	6 531 675	0,37
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	5 387 000	4 386 443	0,25				83 048 387	4,69
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	5 078 000	3 941 409	0,22					
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	7 598 000	6 660 597	0,38	Industriewerte				
			81 368 123	4,59	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	5 137 000	3 869 497	0,22
Gesundheitswesen					Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	3 130 000	2 559 511	0,14
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	4 993 000	4 331 752	0,24	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	6 350 000	5 216 081	0,29
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	2 712 000	2 498 579	0,14	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	633 000	608 672	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1 858 000	1 187 785	0,07	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	13 783 000	12 597 060	0,72
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	3 858 000	3 419 375	0,19	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	8 475 000	8 275 329	0,47
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	13 657 000	12 408 022	0,70	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	749 397	682 637	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1 349 000	1 215 441	0,07	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	865 000	679 566	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	3 545 000	1 817 411	0,10	Foundation Building Materials, Inc., 144A 6% 01/03/2029	USD	3 978 000	3 031 316	0,17
HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	2 644 000	2 122 285	0,12	General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	6 789 000	6 690 138	0,38
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	5 810 000	4 992 755	0,28	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	8 258 000	7 328 975	0,41
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	2 892 000	2 954 100	0,17	IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029	USD	7 907 000	7 471 680	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	6 473 000	5 628 079	0,32	Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1 990 000	1 685 053	0,10
Maxar Technologies, Inc., 144A 7.75% 15/06/2027	USD	1 624 000	1 689 287	0,10	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	6 258 000	5 405 222	0,30
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	9 822 000	8 631 574	0,49	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	4 845 000	4 380 890	0,25
PECF USS Intermediate Holding III Corp., 144A 8% 15/11/2029	USD	6 503 000	4 232 347	0,24	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	4 745 000	4 369 148	0,25
Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028	USD	4 754 000	4 163 886	0,24	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	4 259 000	3 532 299	0,20
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 673 756	1 583 474	0,09	Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	6 269 000	5 446 195	0,30
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	625 000	542 188	0,03	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	1 965 000	1 516 064	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	6 820 000	5 581 438	0,32	Northwest Fiber LLC, 144A 10.75% 01/06/2028	USD	1 325 000	1 239 330	0,07
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2 108 000	2 316 713	0,13	Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	6 259 740	6 831 867	0,38
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	3 985 000	3 597 180	0,20	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	1 358 000	1 158 565	0,07
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	12 460 000	12 250 173	0,69	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	3 944 000	3 269 714	0,18
Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026	USD	10 365 000	10 415 108	0,59	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1 117 000	942 741	0,05
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	3 831 000	3 537 445	0,20	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	5 450 000	4 097 584	0,23
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	3 872 000	3 383 685	0,19				50 704 811	2,86
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	10 834 000	10 773 599	0,61	Grundstoffe				
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	3 404 000	3 239 178	0,18	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	281 000	233 588	0,01
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	2 375 000	599 688	0,03	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	8 693 000	6 825 045	0,40
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	1 467 000	1 326 315	0,07	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	4 334 000	4 135 880	0,23
			142 501 819	8,05	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	4 837 000	4 476 585	0,25
Informationstechnologie					First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.5% 01/03/2024	USD	2 795 000	2 741 479	0,15
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	4 402 000	3 543 808	0,20	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	4 761 000	3 982 569	0,22
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	3 745 000	3 286 331	0,19	Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	1 033 000	945 195	0,05
					Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1 521 000	1 376 302	0,08
					Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	6 500 000	5 452 534	0,31
					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	6 427 000	5 551 450	0,31
					Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	11 194 000	7 863 785	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	6 324 000	5 170 072	0,29	Versorger				
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	3 552 000	3 357 065	0,19	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	3 655 000	3 247 285	0,18
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	5 077 000	4 683 528	0,26	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	6 045 000	5 024 884	0,28
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	6 105 000	5 657 442	0,32	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	5 897 000	4 997 708	0,28
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	3 710 000	3 285 131	0,19	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	831 000	733 374	0,04
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	105 000	85 362	-	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	3 416 000	3 630 999	0,21
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	6 555 000	6 410 861	0,36	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	3 265 000	3 527 223	0,20
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	9 622 000	7 923 141	0,46	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	3 435 000	2 754 643	0,16
SPCM SA, 144A 3.375% 15/03/2030	USD	6 877 000	5 604 755	0,32	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	4 908 000	3 718 777	0,21
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	6 568 000	6 284 687	0,35	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	422 000	315 487	0,02
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.125% 01/04/2029	USD	3 133 000	2 093 126	0,12	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	5 005 000	4 501 052	0,25
			94 139 582	5,32				32 451 432	1,83
Immobilien					Summe Anleihen			1 117 615 774	63,11
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	10 260 000	8 916 484	0,51	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 117 615 774	63,11
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	4 676 000	3 886 659	0,22	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	5 914 000	5 536 831	0,31	Anleihen				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	280 000	258 488	0,01	Finanzen				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	5 000	4 384	-	SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual#	EUR	4 800 000	-	-
			18 602 846	1,05				-	-
					Summe Anleihen			-	-
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
					Summe Kapitalanlagen			1 700 577 228	96,03
					Barmittel			52 460 065	2,96
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			17 799 751	1,01
					Summe Nettovermögen			1 770 837 044	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	470 052	USD	496 804	27.01.2023	HSBC	5 616	-
EUR	3 178 144	USD	3 369 170	27.01.2023	J.P. Morgan	27 824	-
EUR	2 127 144	USD	2 259 247	27.01.2023	Morgan Stanley	14 374	-
EUR	454 491	USD	482 466	27.01.2023	Nomura	3 322	-
EUR	3 340 675	USD	3 502 715	27.01.2023	Standard Chartered	68 001	-
EUR	11 290 320	USD	11 987 393	27.01.2023	UBS	80 386	0,01
USD	2 448 658	GBP	2 005 248	27.01.2023	Lloyds Bank	29 966	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						229 489	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	7 240 035	USD	4 847 508	31.01.2023	HSBC	78 454	-
CHF	54 687 285	USD	59 122 731	31.01.2023	HSBC	279 940	0,02
EUR	330 458 724	USD	351 884 329	31.01.2023	HSBC	1 433 403	0,08
GBP	187	USD	225	31.01.2023	HSBC	-	-
NOK	108 266	USD	10 951	31.01.2023	HSBC	52	-
SEK	501	USD	48	31.01.2023	HSBC	-	-
SGD	9 953 208	USD	7 332 843	31.01.2023	HSBC	95 367	0,01
USD	560 917	GBP	460 738	31.01.2023	HSBC	5 119	-
USD	62 312	SEK	645 082	31.01.2023	HSBC	341	-
ZAR	57 666 312	USD	3 247 282	31.01.2023	HSBC	146 183	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2 038 859	0,12
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 268 348	0,13
USD	2 017 955	EUR	1 934 746	27.01.2023	ANZ	(50 019)	-
USD	2 744 428	EUR	2 636 000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(73 088)	(0,01)
USD	4 032 340	EUR	3 817 050	27.01.2023	Citibank	(47 555)	-
USD	2 091 286	EUR	2 002 000	27.01.2023	Deutsche Bank	(48 573)	-
USD	2 583 779	EUR	2 477 000	27.01.2023	J.P. Morgan	(63 789)	-
USD	316 205 958	EUR	305 839 912	27.01.2023	Morgan Stanley	(10 694 304)	(0,61)
USD	1 459 004	EUR	1 380 000	27.01.2023	RBC	(16 024)	-
USD	2 873 383	EUR	2 712 705	27.01.2023	State Street	(26 121)	-
USD	2 894 592	EUR	2 735 344	27.01.2023	UBS	(29 110)	-
USD	55 140 726	GBP	46 414 987	27.01.2023	Barclays	(844 129)	(0,05)
USD	1 025 681	SGD	1 414 117	27.01.2023	Goldman Sachs	(29 627)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11 922 339)	(0,67)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	20 384 460	USD	24 795 975	31.01.2023	HSBC	(205 721)	(0,02)
NOK	148	USD	15	31.01.2023	HSBC	-	-
SEK	23 794 315	USD	2 299 511	31.01.2023	HSBC	(13 674)	-
USD	110 214	AUD	164 531	31.01.2023	HSBC	(1 729)	-
USD	1 251 805	CHF	1 155 943	31.01.2023	HSBC	(3 808)	-
USD	5 306 786	EUR	4 984 761	31.01.2023	HSBC	(22 788)	-
USD	15 949	GBP	13 229	31.01.2023	HSBC	(9)	-
USD	115	NOK	1 143	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	22 811	SEK	237 665	31.01.2023	HSBC	(20)	-
USD	264 277	SGD	357 159	31.01.2023	HSBC	(2 275)	-
USD	112 818	ZAR	1 974 529	31.01.2023	HSBC	(3 377)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(253 402)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12 175 741)	(0,69)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9 907 393)	(0,56)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2023	248	USD	54 250	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(450)	USD	390 844	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(220)	USD	115 156	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(66)	USD	33 000	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(6)	USD	797	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			594 047	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2023	125	USD	(15 625)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(15 625)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			578 422	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global High Yield

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2 223 000	EUR	J.P. Morgan	Altice France Holding SA 5.875% 01/02/2027	Kauf	(5,00)%	20.12.2025	85 945	0,01
178 509	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2024	14 568	-
687 002	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2026	4 485	-
2 500 000	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2025	128 733	-
1 250 000	EUR	Credit Suisse	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2025	64 366	0,01
700 000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2026	32 456	-
2 739 168	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	113 783	-
1 076 150	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Verkauf	5,00%	20.06.2023	3 703	-
3 600 000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	179 106	0,01
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							627 145	0,03
55 860 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(435 054)	(0,02)
8 125 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(87 635)	(0,01)
2 261 027	EUR	Credit Suisse	Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027	Verkauf	5,00%	20.06.2027	(304 714)	(0,02)
422 342	EUR	Credit Suisse	Boparan Finance plc 7.63% 30/11/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2024	(91 819)	(0,01)
1 500 000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2025	(688 665)	(0,04)
4 257 206	USD	BNP Paribas	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00)%	20.06.2025	(58 101)	-
5 342 794	USD	Goldman Sachs	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00)%	20.06.2025	(72 917)	-
2 378 684	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2025	(97)	-
780 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2025	(31)	-
520 000	EUR	Goldman Sachs	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2027	(33 021)	-
1 301 620	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2027	(82 655)	-
1 056 854	EUR	Credit Suisse	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Verkauf	5,00%	20.06.2024	(26 940)	-
2 045 210	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(38 765)	-
4 090 420	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	(77 530)	-
1 330 182	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(215 209)	(0,01)
857 818	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(138 786)	(0,01)
491 015	EUR	Citigroup	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(79 441)	-
1 151 016	EUR	Credit Suisse	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(186 222)	(0,02)
1 800 000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00%	20.06.2026	(291 221)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(2 908 823)	(0,16)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(2 281 678)	(0,13)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Industriewerte				
Wandelanleihen					Industriewerte				
Kommunikationsdienste					Industriewerte				
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	11 000 000	11 162 562	4,33	QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	4 600 000	4 082 931	1,59
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	700 000	865 979	0,34				7 852 425	3,05
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026	EUR	1 300 000	1 521 038	0,59	Industriewerte				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	5 000 000	4 954 642	1,93	Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	8 400 000	7 989 550	3,11
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	14 000 000	1 773 390	0,69	DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY	340 000 000	2 438 959	0,95
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	1 400 000	1 462 556	0,57	Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	900 000	988 301	0,38
			21 740 167	8,45	Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029	EUR	1 100 000	1 180 716	0,46
Zyklische Konsumgüter					Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	180 000 000	1 197 671	0,47
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	3 000 000	3 517 500	1,37	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	3 700 000	3 838 435	1,49
Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 17/11/2027	AUD	600 000	369 167	0,14	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	3 617 900	6 579 042	2,56
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3 300 000	4 004 082	1,56				24 212 674	9,42
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	3 000 000	2 814 334	1,09	Informationstechnologie				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	32 000 000	4 376 509	1,71	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	5 100 000	5 685 666	2,21
			15 081 592	5,87	Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	3 522 400	2 170 749	0,84
Finanzen					Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026	USD	2 400 000	1 925 128	0,75
Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023	EUR	2 100 000	2 473 101	0,96	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	6 397 000	5 860 418	2,27
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024	EUR	1 200 000	1 239 931	0,48	MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026	USD	2 280 000	2 528 407	0,98
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025	EUR	1 800 000	1 863 594	0,72	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	1 300 000	1 099 032	0,43
Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	2 800 000	2 934 817	1,14	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	180 000 000	1 328 791	0,52
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	230 000 000	1 642 733	0,64	SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	558 600	1 069 049	0,42
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	240 000 000	1 775 985	0,69	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	3 200 000	3 152 517	1,23
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	3 300 000	3 141 104	1,23	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	5 800 000	5 625 000	2,19
			15 071 265	5,86	Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	1 485 000	1 109 227	0,43
Gesundheitswesen					Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	1 000 000	911 668	0,35
DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	3 000 000	2 652 936	1,03				32 465 652	12,62
QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	1 000 000	1 116 558	0,43	Grundstoffe				
					Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	5 800 000	7 433 215	2,89
					Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	1 000 000	917 178	0,36
								8 350 393	3,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger					BioMarin				
Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027	EUR	2 700 000	2 730 722	1,06	Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027	USD	600 000	604 161	0,23
			2 730 722	1,06	CONMED Corp., 144A 2.25% 15/06/2027	USD	1 441 000	1 239 773	0,48
Summe Wandelanleihen			127 504 890	49,58	Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027	USD	2 000 000	2 154 639	0,84
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			127 504 890	49,58	Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	4 358 000	4 443 772	1,73
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	2 276 000	3 027 912	1,18
Wandelanleihen					Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	1 206 000	1 106 536	0,43
Kommunikationsdienste					Industriewerte				
Bilibili, Inc. 1.375% 01/04/2026	USD	980 000	1 086 909	0,42	Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	2 625 000	2 272 581	0,88
Cable One, Inc. 1.125% 15/03/2028	USD	490 000	341 668	0,13	Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	2 582 000	2 876 619	1,12
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	400 000 000	2 976 322	1,17	Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027	USD	920 000	865 848	0,34
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	300 000 000	2 238 637	0,87	Omnicell, Inc. 0.25% 15/09/2025	USD	788 000	642 881	0,25
Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	2 100 000	1 973 055	0,77	Pacira BioSciences, Inc. 0.75% 01/08/2025	USD	269 000	228 946	0,09
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	1 525 000	1 418 522	0,55	Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027	USD	1 785 000	1 914 651	0,74
Snap, Inc. 0.75% 01/08/2026	USD	625 000	496 866	0,19	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	70 000 000	540 382	0,21
Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	1 546 000	1 446 024	0,56				25 005 655	9,72
			11 978 003	4,66	Informationstechnologie				
Zyklische Konsumgüter					Akamai				
Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	2 020 000	2 520 362	0,98	Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	4 175 000	3 797 410	1,49
Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025	USD	1 950 000	2 126 816	0,83	Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	4 450 000	4 285 261	1,68
Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	2 850 000	4 212 231	1,64	Block, Inc. 0.125% 01/03/2025	USD	1 950 000	1 746 560	0,68
Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027	USD	200 000	191 078	0,07	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1 561 000	1 938 449	0,75
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	5 800 000	5 136 831	2,00	CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	2 488 000	2 487 767	0,97
Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	2 050 000	1 707 533	0,66	Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	2 350 000	2 429 563	0,94
			15 894 851	6,18	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	2 539 000	2 160 649	0,84
Finanzen					Dropbox, Inc.				
JPMorgan Chase Bank NA, 144A 0.125% 01/01/2023	USD	2 850 000	2 673 711	1,04	0% 01/03/2028	USD	1 257 000	1 054 961	0,41
			2 673 711	1,04	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	1 190 000	1 263 051	0,49
Gesundheitswesen									
Alnylam Pharma- ceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027	USD	1 517 000	1 547 994	0,60					
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	1 550 000	1 538 960	0,60					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	2 413 000	2 658 597	1,04	Vishay Inter- technology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	850 000	772 249	0,30
Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025	USD	1 900 000	1 634 677	0,64	Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 15/02/2028	USD	800 000	651 172	0,25
HubSpot, Inc. 0.375% 01/06/2025	USD	1 200 000	1 395 689	0,54	Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029	USD	2 700 000	2 295 127	0,89
InterDigital, Inc., 144A 3.5% 01/06/2027	USD	900 000	803 843	0,31	Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	2 800 000	2 768 509	1,09
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/06/2028	USD	1 150 000	818 472	0,32				55 992 351	21,79
Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	2 881 000	2 319 381	0,90	Immobilien				
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	2 048 000	1 907 884	0,74	Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024	USD	975 000	946 170	0,37
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	2 232 000	1 986 208	0,77	Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026	USD	700 000	667 526	0,26
Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	2 000 000	1 574 508	0,61				1 613 696	0,63
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	1 417 000	1 772 910	0,69	Versorger				
Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	1 656 000	1 593 919	0,62	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024	USD	2 550 000	2 260 824	0,88
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	1 777 000	1 807 810	0,70	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025	USD	500 000	470 947	0,18
Semtech Corp., 144A 1.625% 01/11/2027	USD	900 000	865 417	0,34	Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027	USD	900 000	993 205	0,39
Silicon Laboratories, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	2 170 000	2 554 987	0,99	Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028	USD	450 000	341 190	0,13
SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	1 800 000	2 090 159	0,81	Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026	USD	3 021 000	2 194 260	0,85
Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	1 000 000	885 661	0,34				6 260 426	2,43
Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	700 000	613 628	0,24	Summe Wandelanleihen			122 283 173	47,56
Verint Systems, Inc. 0.25% 15/04/2026	USD	1 290 000	1 057 873	0,41	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			122 283 173	47,56
					Summe Kapitalanlagen			249 788 063	97,14
					Barmittel			3 206 410	1,25
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			4 142 317	1,61
					Summe Nettovermögen			257 136 790	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	672 025	AUD	1 040 250	31.01.2023	Citibank	10 052	-
EUR	1 430 968	CHF	1 403 958	31.01.2023	Bank of America	4 620	-
EUR	4 458 140	CHF	4 342 308	31.01.2023	Barclays	46 581	0,02
EUR	1 793 637	CHF	1 760 558	31.01.2023	HSBC	5 002	-
EUR	516 622	GBP	456 040	31.01.2023	J.P. Morgan	2 082	-
EUR	6 123 659	HKD	49 792 836	31.01.2023	Lloyds Bank	147 663	0,06
EUR	156 868	SGD	223 742	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	689	-
EUR	1 588 269	USD	1 695 000	31.01.2023	Bank of America	2 932	-
EUR	145 916 208	USD	151 713 605	31.01.2023	Barclays	4 018 163	1,56
EUR	4 866 504	USD	5 069 000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	125 458	0,05
EUR	812 965	USD	856 347	31.01.2023	HSBC	12 022	-
EUR	3 537 620	USD	3 714 000	31.01.2023	J.P. Morgan	63 908	0,03
EUR	399 697	USD	420 000	31.01.2023	Lloyds Bank	6 870	-
EUR	4 063 872	USD	4 248 343	31.01.2023	Standard Chartered	90 388	0,04
EUR	6 903 563	USD	7 228 464	31.01.2023	UBS	142 766	0,06
USD	10 979	EUR	10 264	31.01.2023	UBS	4	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4 679 200	1,82
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	572 450	EUR	581 255	31.01.2023	HSBC	324	-
EUR	5 824	CHF	5 722	31.01.2023	HSBC	11	-
EUR	124 884	USD	133 017	31.01.2023	HSBC	474	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						809	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4 680 009	1,82
EUR	11 653 470	JPY	1 683 571 036	31.01.2023	J.P. Morgan	(333 746)	(0,13)
EUR	2 157 384	JPY	312 000 000	31.01.2023	UBS	(64 092)	(0,03)
EUR	1 336 400	USD	1 430 000	31.01.2023	BNP Paribas	(1 082)	-
USD	463 849	EUR	434 175	31.01.2023	Bank of America	(335)	-
USD	3 000 000	EUR	2 812 692	31.01.2023	Barclays	(6 786)	-
USD	2 221 000	EUR	2 083 236	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5 930)	-
USD	1 559 000	EUR	1 479 493	31.01.2023	Citibank	(21 357)	(0,01)
USD	5 433 829	EUR	5 218 091	31.01.2023	Deutsche Bank	(135 820)	(0,05)
USD	1 489 000	EUR	1 410 333	31.01.2023	HSBC	(17 668)	(0,01)
USD	3 658 396	EUR	3 509 141	31.01.2023	RBC	(87 436)	(0,03)
USD	2 128 878	EUR	2 039 191	31.01.2023	Standard Chartered	(48 047)	(0,02)
USD	2 949 000	EUR	2 821 331	31.01.2023	UBS	(63 126)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(785 425)	(0,30)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9 013	CHF	8 901	31.01.2023	HSBC	(30)	-
USD	5 856 927	EUR	5 500 572	31.01.2023	HSBC	(22 576)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(22 606)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(808 031)	(0,31)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						3 871 978	1,51

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
SLM Student Loan Trust, Reg. S 2.093% 25/07/2039	EUR	33 400 009	34 053 637	2,61	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 5.418% 15/05/2036	USD	13 221 000	12 864 801	0,98
			34 053 637	2,61	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', Series 2021-FL3, 144A 5.918% 15/08/2034	USD	10 000 000	9 468 948	0,72
Summe Anleihen			34 053 637	2,61	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034	USD	14 735 000	13 648 046	1,04
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Finanzen									
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	2 195 297	2 184 967	0,17	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL4, 144A 6.175% 15/11/2036	USD	17 977 000	16 610 822	1,27
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040	USD	5 501 466	5 392 905	0,41	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034	USD	14 741 000	13 517 080	1,03
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	4 648 000	4 443 393	0,34	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.652% 10/03/2037	USD	15 000 000	13 546 008	1,04
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'C', 144A 3.363% 15/08/2040	USD	17 510 000	16 905 154	1,29	Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 4.627% 30/12/2063	GBP	6 078 980	7 271 882	0,56
A10 Bridge Asset Financing LLC 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038	USD	15 065 492	13 689 817	1,05	BDS Ltd. 'B', Series 2021-FL8, 144A 5.289% 18/01/2036	USD	13 608 000	13 107 296	1,00
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	4 597 000	4 349 407	0,33	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE5 'M1' 4.871% 25/07/2034	USD	1 055 268	1 005 122	0,08
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	6 750 000	5 330 351	0,41	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1B', 144A 6.139% 25/03/2029	USD	612 375	612 114	0,05
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 4.636% 25/05/2037	USD	28 416	28 387	-	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 6.128% 25/03/2031	USD	15 000 000	14 638 059	1,12
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 3.721% 15/12/2038	GBP	4 455 144	5 059 476	0,39	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 5.428% 25/06/2031	USD	7 750 000	7 442 081	0,57
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-10CB '1A2' 4.839% 25/05/2035	USD	69 128	51 730	-	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 6.389% 25/04/2029	USD	4 679 870	4 646 765	0,36
					Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M1C', 144A 8.387% 26/08/2030	USD	239 019	239 177	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-3A 'M1C', 144A 8.089% 25/10/2030	USD	3 955 638	3 976 333	0,30	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 6.295% 15/05/2030	USD	3 205 000	3 027 705	0,23
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.878% 25/03/2031	USD	2 285 000	2 182 760	0,17	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 6.795% 15/05/2030	USD	7 213 000	6 763 280	0,52
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 5.778% 25/06/2031	USD	4 200 000	3 841 819	0,29	Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-3X 2.078% 15/01/2031	EUR	3 798 267	3 960 117	0,30
Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.289% 25/04/2028	USD	7 109 808	7 093 502	0,54	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'B', 144A 5.025% 15/12/2036	USD	2 823 000	2 723 757	0,21
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.744% 25/03/2029	USD	14 662 000	14 550 513	1,11	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'D', 144A 3.635% 10/05/2035	USD	2 950 000	2 684 759	0,21
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 7.239% 25/10/2029	USD	13 657 000	13 048 749	1,00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'D', 144A 5.675% 15/12/2036	USD	3 496 000	3 329 230	0,25
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 6.828% 25/06/2031	USD	7 500 000	6 338 338	0,49	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'E', 144A 6.675% 15/12/2036	USD	2 906 000	2 752 798	0,21
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 7.989% 25/06/2030	USD	2 256 130	2 253 910	0,17	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 6.075% 15/10/2034	USD	198 972	189 775	0,01
Bellemeade RE Ltd. 'A2', Series 2021-3A, 144A 4.928% 25/09/2031	USD	10 233 000	9 696 096	0,74	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'D', 144A 5.525% 15/12/2031	USD	3 155 200	2 917 342	0,22
Bellemeade RE Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 5.328% 25/09/2031	USD	17 952 000	16 999 731	1,30	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 5.775% 15/12/2031	USD	4 936 800	4 411 424	0,34
Bellemeade RE Ltd. 'M1C', Series 2021-3A, 144A 5.478% 25/09/2031	USD	12 243 000	10 952 961	0,84	CVC Cordatus Loan Fund V DAC, Reg. S 'ARR', Series 5X 2.112% 21/07/2030	EUR	3 764 285	3 917 987	0,30
Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.078% 25/09/2031	USD	20 874 000	17 885 325	1,37	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035	USD	1 377 988	1 269 807	0,10
BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 2.248% 15/07/2032	EUR	11 936 000	12 375 598	0,95	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-13 '1AF4' 4.011% 25/01/2037	USD	1 599 182	1 508 671	0,12
Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 1.998% 15/10/2031	EUR	9 150 000	9 443 627	0,72	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF5' 4.011% 25/01/2037	USD	2 846 960	2 249 104	0,17
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S 'M1', Series 5 4.139% 15/02/2039	GBP	2 447 080	2 811 993	0,22	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046	USD	247 407	223 860	0,02
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 5.095% 15/05/2030	USD	300 000	284 911	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF6' 4% 25/01/2037	USD	469 779	431 576	0,03	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 4.013% 15/07/2036	USD	1 160 139	1 058 763	0,08
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.409% 25/04/2047	USD	464 622	415 104	0,03	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 4.095% 15/02/2036	USD	251 006	245 169	0,02
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-O '1A' 4.155% 15/02/2034	USD	164 662	163 463	0,01	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 4.025% 15/02/2037	USD	45 295	41 567	-
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4F1B', 144A 4.135% 15/05/2034	USD	26 943	26 938	-	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	4 174 000	2 798 820	0,21
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4U1A', 144A 4.145% 15/03/2034	USD	348 692	347 579	0,03	Dryden Euro CLO BV, Reg. S, Series 2013-29X 'ARR' 2.128% 15/07/2032	EUR	9 950 870	10 359 838	0,79
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.055% 15/07/2035	USD	377 352	372 067	0,03	DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 4.629% 19/10/2045	USD	1 298 753	1 068 666	0,08
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.065% 15/11/2035	USD	2 144 897	2 085 447	0,16	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/11/2028	USD	6 594 000	6 535 784	0,50
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4.055% 15/05/2036	USD	1 289 126	1 223 538	0,09	Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.189% 25/04/2029	USD	3 903 305	3 820 545	0,29
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '1A' 4.013% 15/07/2036	USD	1 717 300	1 568 361	0,12	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	9 374 642	9 323 451	0,71
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 4.105% 15/12/2035	USD	307 581	304 978	0,02	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.189% 25/01/2030	USD	11 207 000	10 771 110	0,82
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '2A' 4.055% 15/05/2036	USD	1 209 891	1 152 215	0,09	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 6.389% 25/01/2030	USD	5 010 000	4 680 276	0,36
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '2A' 4.015% 15/01/2037	USD	2 009 796	1 844 060	0,14	Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.178% 25/04/2034	USD	9 397 000	8 709 254	0,67
					Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 2.893% 15/06/2044	GBP	1 032 810	1 195 294	0,09
					Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 3.821% 15/09/2044	GBP	4 468 428	5 247 664	0,40
					Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3A' 4.502% 13/06/2045	GBP	2 091 921	2 492 727	0,19
					Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3C' 4.502% 13/06/2045	GBP	1 655 031	1 972 010	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071	GBP	19 165 046	22 490 202	1,72	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 3.014% 25/03/2037	USD	970 735	794 331	0,06
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067	GBP	19 565 391	22 976 563	1,77	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1A' 4.609% 25/04/2046	USD	998 995	817 499	0,06
Galaxy Xxiv CLO Ltd., FRN, Series 2017-24A 'A', 144A 5.199% 15/01/2031	USD	1 288 000	1 271 423	0,10	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1B' 4.599% 25/04/2046	USD	750 004	613 466	0,05
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'B', Series 2021-4GS, 144A 2.36% 20/07/2048	USD	4 537 000	3 159 599	0,24	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, Series 2007-CH1 'AF5' 4.6% 25/11/2036	USD	5 538 511	5 301 472	0,41
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 1.193% 18/03/2039	EUR	422 733	442 666	0,03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A5 '2A2' 3.984% 25/08/2035	USD	64 203	60 092	-
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 4.937% 16/06/2036	USD	13 296 017	12 882 859	0,99	Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 3.668% 17/04/2044	GBP	2 655 514	3 021 753	0,23
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 5.587% 16/06/2036	USD	5 391 000	5 047 444	0,39	Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 2.689% 17/08/2031	EUR	2 999 383	2 949 271	0,23
HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL2, 144A 6.476% 17/09/2036	USD	8 000 000	7 355 988	0,56	Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 6.129% 15/01/2028	USD	3 272 500	3 090 235	0,24
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	800 000	721 314	0,06	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 3.746% 15/04/2047	GBP	451 423	508 872	0,04
Home RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 7.428% 25/10/2034	USD	9 000 000	8 808 026	0,67	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3.916% 15/10/2048	GBP	90 111	101 614	0,01
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 8.539% 25/10/2030	USD	4 385 915	4 387 393	0,34	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 3.874% 21/11/2034	USD	34 540	30 984	-
Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.689% 25/07/2033	USD	9 200 000	8 907 829	0,68	Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-NCW 'A1', 144A 4.689% 25/05/2037	USD	2 908 582	2 504 004	0,19
Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.639% 25/05/2029	USD	5 500 000	5 422 137	0,42	MF1 Ltd. 'A', Series 2022-FL8, 144A 5.176% 19/02/2037	USD	11 229 000	10 805 288	0,83
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030	USD	3 750 000	3 782 159	0,29	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 5.825% 15/07/2035	USD	456 000	437 657	0,03
Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 7.178% 25/01/2034	USD	4 750 000	4 067 461	0,31					
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 5.875% 15/11/2036	USD	7 242 592	6 859 747	0,53					
Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.559% 25/11/2036	USD	8 801 061	7 479 955	0,57					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 6.425% 15/07/2035	USD	5 596 000	5 342 793	0,41	PRPM LLC 'A1', Series 2021-6, 144A 1.793% 25/07/2026	USD	25 948 272	23 461 853	1,81
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4.652% 13/03/2046	GBP	4 176 714	4 963 709	0,38	PRPM LLC 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026	USD	17 421 487	15 818 247	1,21
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 6.023% 15/10/2037	USD	3 914 112	3 646 328	0,28	PRPM LLC 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026	USD	26 225 799	23 645 528	1,82
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	13 070 000	10 289 857	0,79	Radnor RE Ltd., Series 2019-2 'B1', 144A 7.089% 25/06/2029	USD	6 100 000	6 060 210	0,46
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	3 346 197	3 783 046	0,29	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.339% 25/02/2029	USD	8 396 648	8 299 916	0,64
Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co., Reg. S 'A1RN', Series 2015-4X 2.186% 20/01/2032	EUR	4 426 396	4 596 309	0,35	Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	5 603 000	5 554 274	0,43
Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.939% 25/07/2029	USD	7 477 500	7 345 933	0,56	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033	USD	17 000 000	16 630 014	1,27
Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M1B', 144A 7.989% 25/10/2030	USD	883 633	883 160	0,07	Radnor RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.589% 25/02/2029	USD	21 357 815	20 932 120	1,60
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.928% 25/10/2033	USD	6 043 000	5 587 946	0,43	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.078% 27/12/2033	USD	15 438 000	13 592 968	1,04
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.878% 25/10/2033	USD	7 500 000	6 840 610	0,52	Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 6.044% 25/01/2030	USD	15 256 000	14 411 890	1,10
Option One Mortgage Loan Trust, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	1 617 843	1 529 822	0,12	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2A' 3.702% 12/06/2044	GBP	6 385 378	7 331 334	0,56
Pretium Mortgage Credit Partners LLC 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052	USD	21 776 271	19 477 807	1,49	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 3.702% 12/06/2044	GBP	4 713 923	5 388 995	0,41
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 2.644% 24/03/2061	EUR	5 890 765	6 145 086	0,47	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 3.702% 12/06/2044	GBP	2 883 796	3 326 950	0,25
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 3.794% 24/03/2061	EUR	5 530 000	5 458 007	0,42	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2C' 0.986% 12/06/2044	EUR	7 704 615	7 762 817	0,59
PRPM LLC 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026	USD	2 996 606	2 775 168	0,21	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2C' 0.986% 12/06/2044	EUR	2 571 729	2 569 023	0,20
					Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 5.281% 18/12/2044	GBP	2 145 000	2 341 733	0,18
					Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'E' 5.931% 18/12/2044	GBP	2 720 000	2 863 973	0,22
					SC Germany SA, Reg. S 'D', Series 2021-1 3.472% 14/11/2035	EUR	13 023 978	13 229 326	1,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 6.709% 17/05/2029	GBP	4 101 605	4 717 925	0,36	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'C' 4.858% 20/02/2045	GBP	10 234 000	11 773 606	0,90
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 3.483% 20/06/2034	USD	888 351	792 463	0,06	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'D' 5.296% 20/07/2045	GBP	16 831 000	18 000 894	1,38
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-6 'A1' 3.038% 20/07/2034	USD	1 053 127	951 498	0,07	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 5.289% 20/05/2045	GBP	8 373 000	9 070 490	0,69
SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-5X 'A6' 1.943% 25/10/2039	EUR	29 650 166	29 929 222	2,30	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'E' 6.439% 20/02/2054	GBP	10 770 000	12 506 648	0,96
Southern Pacific Financing plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'B' 2.943% 10/03/2044	GBP	2 051 699	2 404 733	0,18	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 5.539% 20/05/2045	GBP	3 191 000	3 842 672	0,29
St. Paul's CLO IV DAC 'ARR1', Series 4A, 144A 2.373% 25/04/2030	EUR	4 988 143	5 199 098	0,40	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'ER', Series 2019-GR4X 4.846% 20/10/2051	GBP	4 900 000	5 678 625	0,43
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043	GBP	9 872 585	11 683 936	0,89	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 6.439% 20/02/2054	GBP	12 489 000	15 054 083	1,15
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-2X 5.446% 20/07/2060	GBP	3 158 000	3 729 783	0,29	Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 2.128% 15/10/2030	EUR	9 221 001	9 617 093	0,74
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D', Series 2021-2X 5.946% 20/07/2060	GBP	5 407 000	6 348 138	0,49	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 4.809% 25/07/2044	USD	93 601	84 923	0,01
Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 6.446% 20/07/2060	GBP	14 600 000	17 160 709	1,31	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR9 'A7' 3.908% 25/08/2034	USD	1 819 741	1 696 982	0,13
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 'A1' 4.829% 25/06/2037	USD	108 259	91 404	0,01				1 092 226 724	83,59
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR8 'A1' 5.019% 19/05/2035	USD	188 841	165 210	0,01	Industriewerte				
Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 4.739% 17/05/2031	GBP	4 018 485	4 542 148	0,35	Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 5.179% 15/07/2031	USD	3 630 000	3 572 711	0,27
Taurus DAC 'C', Series 2021-UK4A, 144A 5.189% 17/08/2031	GBP	7 907 124	8 671 970	0,66	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 3.711% 15/12/2043	GBP	5 770 051	6 561 282	0,51
Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 5.539% 17/08/2031	GBP	5 151 029	5 552 778	0,43	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 3.453% 15/12/2043	USD	2 709 587	2 533 762	0,19
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 4.646% 20/07/2045	GBP	18 772 000	21 997 804	1,68				12 667 755	0,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Immobilien				
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3.578% 31/10/2039	EUR	15 092 411	13 733 926	1,05
			13 733 926	1,05
Summe Anleihen		1 118 628 405		85,61
TBA-Kontrakte				
Finanzen				
UMBS 6% 25/01/2052	USD	39 000 000	39 687 067	3,04
			39 687 067	3,04
Summe TBA-Kontrakte		39 687 067		3,04
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
		1 158 315 472		88,65

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
Finanzen				
Motor Securities DAC 'C' 6.035% 25/11/2029	GBP	13 250 000	15 411 907	1,18
			15 411 907	1,18
Summe Anleihen			15 411 907	1,18
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			15 411 907	1,18
Summe Kapitalanlagen			1 207 781 016	92,44
Barmittel			154 823 133	11,85
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(56 072 145)	(4,29)
Summe Nettovermögen			1 306 532 004	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	936 353	USD	997 389	09.01.2023	Bank of America	2 126	-
EUR	2 520 353	USD	2 506 112	09.01.2023	J.P. Morgan	184 252	0,01
EUR	929 501	USD	967 324	09.01.2023	Standard Chartered	24 877	-
USD	995 751	GBP	813 625	22.02.2023	UBS	13 766	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						225 021	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	38 508 736	USD	25 783 239	31.01.2023	HSBC	417 266	0,04
EUR	94 017 650	USD	100 113 062	31.01.2023	HSBC	408 124	0,03
USD	1 715 204	GBP	1 406 599	31.01.2023	HSBC	18 390	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						843 780	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 068 801	0,08
USD	104 366 452	EUR	105 550 198	09.01.2023	HSBC	(8 303 650)	(0,63)
USD	12 977 157	EUR	12 390 339	09.01.2023	J.P. Morgan	(248 974)	(0,02)
USD	27 964 701	EUR	27 013 656	09.01.2023	Morgan Stanley	(871 164)	(0,07)
USD	10 408 785	EUR	10 312 439	09.01.2023	State Street	(599 281)	(0,05)
USD	14 789 754	EUR	14 228 668	09.01.2023	UBS	(398 711)	(0,03)
GBP	3 142 109	USD	3 839 179	22.02.2023	State Street	(46 886)	-
USD	512 120	GBP	425 555	22.02.2023	J.P. Morgan	(1 494)	-
USD	278 871 126	GBP	231 574 000	22.02.2023	Morgan Stanley	(621 479)	(0,05)
USD	12 568 791	GBP	10 418 187	22.02.2023	State Street	(5 186)	-
USD	8 666 343	GBP	7 194 673	22.02.2023	UBS	(17 092)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11 113 917)	(0,85)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	773 602 845	USD	941 058 187	31.01.2023	HSBC	(7 842 876)	(0,60)
USD	125 826	EUR	117 933	31.01.2023	HSBC	(266)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(7 843 142)	(0,60)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(18 957 059)	(1,45)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17 888 258)	(1,37)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Securitised Credit

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(537)	USD	350 475	0,03
US 10 Year Note, 22/03/2023	(124)	USD	46 548	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(18)	USD	46 969	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			443 992	0,03
US 2 Year Note, 31/03/2023	(495)	USD	(5 469)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(5 469)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			438 523	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	13 000	10 864	0,04	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	10 000	9 334	0,04
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	59 000	52 228	0,20	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	35 000	31 380	0,12
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	308 000	305 851	1,16	Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	USD	22 000	20 616	0,08
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	65 000	57 536	0,22	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	68 000	53 962	0,20
WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025	EUR	115 000	108 983	0,41				280 766	1,07
			535 462	2,03					
Zyklische Konsumgüter					Finanzen				
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	10 000	7 695	0,03	3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023	GBP	35 000	39 675	0,15
BMW Finance NV, Reg. S 1.76% 02/10/2023	EUR	600 000	601 931	2,29	AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026	USD	150 000	123 863	0,47
Booking Holdings, Inc. 2.375% 23/09/2024	EUR	110 000	107 929	0,41	Agence France Locale, Reg. S 0.25% 20/03/2023	EUR	2 700 000	2 686 724	10,20
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	45 000	42 934	0,16	American International Group, Inc., Reg. S 5% 26/04/2023	GBP	100 000	113 264	0,43
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	61 000	54 363	0,21	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	200 000	158 411	0,60
Lowe's Cos., Inc. 3.35% 01/04/2027	USD	10 000	8 804	0,03	Berkshire Hathaway, Inc. 0.75% 16/03/2023	EUR	400 000	398 678	1,51
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 28/02/2023	EUR	500 000	498 656	1,90	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	62 000	56 183	0,21
Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023	GBP	100 000	111 431	0,42	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	119 000	111 825	0,42
RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 15/09/2023	EUR	644 000	633 450	2,41	FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	323 000	313 528	1,19
			2 067 193	7,86	Ford Motor Credit Co. LLC 2.528% 15/11/2023	EUR	100 000	98 490	0,37
Basiskonsumgüter					France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/04/2023				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	55 000	49 231	0,19	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/03/2023	EUR	3 135 594	3 124 385	11,87
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	EUR	302 000	297 021	1,12	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/05/2023	EUR	2 543 993	2 525 591	9,59
			346 252	1,31	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/06/2023	EUR	2 470 000	2 446 856	9,29
Energie					Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024				
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	45 000	39 781	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.732% 07/02/2025	EUR	249 000	248 474	0,94
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	27 000	25 248	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.062% 19/03/2026	EUR	446 000	442 678	1,68
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	14 000	12 562	0,05	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	1 623 000 000	94 182	0,36
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	63 000	51 186	0,19	ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	100 000	95 500	0,36
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	39 000	36 697	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
KBC Group NV, Reg. S 0.75% 18/10/2023	EUR	300 000	295 523	1,12	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	21 000	13 037	0,05
Landeskreditbank Baden-Wuerttem- berg Foerderbank, Reg. S, FRN 3.904% 04/05/2023	EUR	500 000	503 346	1,91	RELX Capital, Inc. 3.5% 16/03/2023	USD	20 000	18 670	0,07
Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	11 000	9 660	0,04	Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	10 000	9 416	0,04
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	65 000	56 876	0,22	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	23 000	21 224	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025	EUR	140 000	133 512	0,51				94 214	0,36
Nordea Kiinnitysluot- topankki OYJ, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	466 000	464 739	1,76	Grundstoffe				
NRW Bank, Reg. S 2.308% 26/01/2023	EUR	389 000	389 303	1,48	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025	EUR	100 000	94 985	0,36
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2.403% 18/01/2024	EUR	300 000	302 316	1,15	Westlake Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	30 000	24 206	0,09
Royal Bank of Canada, Reg. S 0.625% 23/03/2026	EUR	392 000	359 015	1,36				119 191	0,45
Scottish Widows Ltd., Reg. S 5.5% 16/06/2023	GBP	100 000	113 300	0,43	Immobilien				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027	EUR	392 000	352 905	1,34	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	17 000	12 986	0,05
UBS AG, Reg. S 0.75% 21/04/2023	EUR	400 000	398 293	1,51	Crown Castle, Inc., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	48 000	40 972	0,16
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	445 000	430 244	1,63	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	90 000	78 438	0,30
Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	322 000	316 114	1,20	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	100 000	107 544	0,40
Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024	EUR	279 000	272 707	1,04	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	115 000	104 143	0,39
Volvo Treasury AB, Reg. S 2.875% 27/09/2023	EUR	300 000	300 999	1,14	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	15 000	10 848	0,04
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	164 000	143 855	0,55	VICI Properties LP, REIT 4.375% 15/05/2025	USD	31 000	28 330	0,11
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	596 000	594 260	2,26				383 261	1,45
			19 379 392	73,57	Versorger				
Gesundheitswesen					E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	21 000	20 001	0,08
Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025	EUR	100 000	94 620	0,36	Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	23 000	16 799	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4% 01/02/2024	EUR	295 000	296 348	1,12	Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	50 000	43 318	0,16
			390 968	1,48				80 118	0,30
Industriewerte					Summe Anleihen			23 676 817	89,88
Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027	USD	35 000	31 867	0,12	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			23 676 817	89,88
					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Kommunikationsdienste				
					Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	40 000	36 781	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	52 000	42 215	0,15	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	12 000	10 457	0,04
Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052	USD	53 000	39 964	0,15	Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	12 000	10 736	0,04
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025	USD	37 000	33 414	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	123 000	100 747	0,38
Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/03/2023	USD	30 000	28 293	0,11	JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026	USD	58 000	52 909	0,20
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	31 000	22 401	0,09	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	89 000	63 996	0,24
			203 068	0,77	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	45 000	36 065	0,14
					M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	43 000	34 711	0,13
Zyklische Konsumgüter					Morgan Stanley 1.928% 28/04/2032	USD	73 000	51 744	0,20
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	20 000	17 597	0,07	Morgan Stanley 4.889% 20/07/2033	USD	31 000	27 364	0,10
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	50 000	36 887	0,14	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.307% 23/04/2032	USD	192 000	145 794	0,56
			54 484	0,21	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164	USD	9 000	8 238	0,03
Basiskonsumgüter					Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	30 000	25 359	0,10
Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026	USD	28 000	23 262	0,09	Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	25 000	20 539	0,08
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	12 000	6 032	0,02				942 759	3,59
			29 294	0,11	Gesundheitswesen				
Energie					HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	18 000	13 269	0,05
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	13 000	9 703	0,04				13 269	0,05
Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052	USD	29 000	20 211	0,08	Industriewerte				
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	45 000	33 650	0,13	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	25 000	22 878	0,09
Phillips 66 Co., 144A 2.45% 15/12/2024	USD	59 000	52 014	0,19	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	45 000	41 177	0,16
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	46 000	37 607	0,14	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	95 000	69 948	0,26
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	40 000	37 576	0,14				134 003	0,51
			190 761	0,72	Informationstechnologie				
Finanzen					Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	28 000	22 294	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	47 000	40 740	0,15				22 294	0,08
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	14 000	10 095	0,04	Immobilien				
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	195 000	155 036	0,60	Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	83 000	74 116	0,28
Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031	USD	135 000	102 349	0,39				74 116	0,28
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025	USD	51 000	45 880	0,17	Versorger				
					Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	21 000	18 359	0,07
					NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	25 000	19 463	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038	USD	32 000	22 716	0,09
PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048	USD	42 000	27 686	0,11
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	47 000	40 841	0,15
			129 065	0,49
Summe Anleihen			1 793 113	6,81
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 793 113	6,81

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH [‡]	CNH	17	315	-
			315	-
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			315	-
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			315	-
Summe Kapitalanlagen			25 470 245	96,69
Barmittel			563 238	2,14
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			309 883	1,17
Summe Nettovermögen			26 343 366	100,00

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	1 645 492	CAD	1 490 900	31.01.2023	Morgan Stanley	17 297	0,07
CHF	194 750	EUR	197 832	31.01.2023	UBS	23	-
EUR	43 285	AUD	67 220	31.01.2023	Standard Chartered	509	-
EUR	6 365	CAD	9 000	31.01.2023	Morgan Stanley	148	-
EUR	397 329	CHF	390 400	31.01.2023	J.P. Morgan	703	-
EUR	594 474	GBP	524 763	31.01.2023	J.P. Morgan	2 396	0,01
EUR	236 541	GBP	206 782	31.01.2023	UBS	3 234	0,01
EUR	131 067	NOK	1 375 300	31.01.2023	UBS	338	-
EUR	18 871	USD	20 120	31.01.2023	Bank of America	54	-
EUR	5 011 054	USD	5 210 148	31.01.2023	Barclays	137 992	0,52
EUR	331 314	USD	336 200	31.01.2023	Citibank	16 865	0,07
EUR	266 312	USD	283 700	31.01.2023	Goldman Sachs	967	-
EUR	886 797	USD	921 379	31.01.2023	J.P. Morgan	25 029	0,10
EUR	996 508	USD	1 027 412	31.01.2023	Morgan Stanley	35 567	0,14
EUR	97 921	USD	104 000	31.01.2023	Standard Chartered	649	-
EUR	71 308	USD	72 000	31.01.2023	State Street	3 966	0,02
EUR	165 609	USD	173 888	31.01.2023	UBS	2 972	0,01
GBP	463 200	USD	552 993	31.01.2023	J.P. Morgan	5 402	0,02
JPY	56 529 557	SEK	4 379 028	31.01.2023	UBS	9 036	0,04
JPY	76 427 800	USD	553 736	31.01.2023	J.P. Morgan	26 264	0,10
NOK	683 900	CAD	92 796	31.01.2023	Morgan Stanley	910	-
USD	420 915	GBP	343 500	31.01.2023	Morgan Stanley	6 119	0,02
USD	102 982	IDR	1 588 806 636	31.01.2023	HSBC	246	-
ZAR	1 873 092	EUR	100 842	31.01.2023	Morgan Stanley	2 252	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						298 938	1,14
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	96 713	USD	102 937	31.01.2023	HSBC	435	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						435	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						299 373	1,14
AUD	44 000	EUR	28 403	31.01.2023	Standard Chartered	(403)	-
AUD	416 300	USD	287 297	31.01.2023	Morgan Stanley	(3 793)	(0,02)
CAD	738 400	AUD	818 959	31.01.2023	Bank of America	(11 108)	(0,04)
CAD	137 462	EUR	99 854	31.01.2023	J.P. Morgan	(4 903)	(0,02)
CAD	91 177	NOK	683 200	31.01.2023	UBS	(1 962)	(0,01)
CHF	194 750	EUR	198 210	31.01.2023	J.P. Morgan	(354)	-
EUR	199 700	USD	213 771	31.01.2023	Barclays	(240)	-
EUR	399 400	USD	429 615	31.01.2023	Citibank	(2 420)	(0,01)
EUR	199 700	USD	214 199	31.01.2023	HSBC	(641)	-
EUR	530 611	USD	567 400	31.01.2023	Morgan Stanley	(80)	-
EUR	107 101	ZAR	1 962 587	31.01.2023	Barclays	(919)	-
GBP	233 350	EUR	264 300	31.01.2023	Citibank	(1 016)	(0,01)
GBP	50 000	EUR	57 062	31.01.2023	HSBC	(648)	-
GBP	637 339	EUR	722 005	31.01.2023	J.P. Morgan	(2 910)	(0,01)
GBP	233 316	EUR	264 000	31.01.2023	Morgan Stanley	(755)	-
MXN	500 000	EUR	24 935	31.01.2023	Deutsche Bank	(1 120)	(0,01)
NOK	1 392 000	EUR	134 117	31.01.2023	UBS	(1 800)	(0,01)
USD	34 000	EUR	32 599	31.01.2023	Bank of America	(799)	-
USD	1 764 306	EUR	1 694 828	31.01.2023	Barclays	(44 669)	(0,17)
USD	80 000	EUR	76 935	31.01.2023	HSBC	(2 111)	(0,01)
USD	1 260 983	EUR	1 201 440	31.01.2023	J.P. Morgan	(22 040)	(0,08)
USD	21 000	EUR	20 134	31.01.2023	Standard Chartered	(493)	-
USD	150 000	EUR	140 609	31.01.2023	UBS	(314)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	273 546	GBP	231 250	31.01.2023	Citibank	(5 066)	(0,02)
USD	273 553	GBP	231 250	31.01.2023	Morgan Stanley	(5 059)	(0,02)
USD	559 519	JPY	76 401 100	31.01.2023	Morgan Stanley	(20 665)	(0,08)
USD	280 500	NZD	446 137	31.01.2023	Morgan Stanley	(2 732)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(139 020)	(0,53)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	6 889 963	EUR	6 470 767	31.01.2023	HSBC	(26 571)	(0,10)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(26 571)	(0,10)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(165 591)	(0,63)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						133 782	0,51

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(1)	EUR	3 330	0,01
Euro-BTP, 08/03/2023	(2)	EUR	10 060	0,04
Euro-Schatz, 08/03/2023	(22)	EUR	23 540	0,09
US 2 Year Note, 31/03/2023	(6)	USD	6 941	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2023	(5)	USD	8 270	0,03
US Long Bond, 22/03/2023	(3)	USD	4 657	0,02
US Ultra Bond, 22/03/2023	(2)	USD	3 559	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			60 357	0,23
Euro-Bund, 08/03/2023	2	EUR	(10 604)	(0,04)
US 10 Year Note, 22/03/2023	2	USD	(732)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(11 336)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			49 021	0,19

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1 649 383	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023	AUD	Citibank	37 291	0,14
822 000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023	AUD	Citibank	8 462	0,03
823 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Bank of America	45 750	0,17
823 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	23 782	0,09
531 000	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023	EUR	UBS	10 494	0,04
952 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	190	-
952 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023	GBP	Citibank	1 090	0,01
569 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	15 602	0,06
4	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	1 523	0,01
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				144 184	0,55

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(822 000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023	AUD	Citibank	(1 769)	(0,01)
(1 649 383)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023	AUD	Citibank	(9 164)	(0,04)
(823 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(45 750)	(0,17)
(823 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	(23 782)	(0,09)
(531 000)	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023	EUR	UBS	(3 238)	(0,01)
(952 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	(190)	-
(569 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	(15 602)	(0,06)
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten				(99 495)	(0,38)

Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
649 230	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023	EUR	Citigroup	6 511	0,03
528 807	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1.7%, Call, 1.7%, 13/01/2033	EUR	Morgan Stanley	0	-
1 893 500	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Citigroup	13 112	0,05
1 893 500	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	13 112	0,05
Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte				32 735	0,13
624 346	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1.7%, Call, 1.7%, 10/01/2033	EUR	UBS	-	-
(1 893 500)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Citigroup	(4 682)	(0,02)
(1 893 500)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	(4 682)	(0,02)
(3 072 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day, Put, 6%, 04/08/2024	GBP	Morgan Stanley	(4 311)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten				(13 675)	(0,06)
Nettomarktwert von Swaptions - Vermögenswerte				19 060	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
498	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	04.07.2041	177	-
1 822 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 4,488%	01.11.2024	5 335	0,02
140 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	17.11.2052	8 597	0,03
2 286 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	03.11.2024	14 572	0,06
392 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,64% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	23.03.2026	30 327	0,11
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					59 008	0,22
632 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 3,91%	17.11.2027	(5 145)	(0,02)
3 119 000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 3,01%	22.12.2027	(2 964)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(8 109)	(0,03)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					50 899	0,19

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
3 306 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.39-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(25 652)	(0,10)
246 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(2 487)	(0,01)
573 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(2 161)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(30 300)	(0,12)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(30 300)	(0,12)

Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
128 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465% Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 month	15.12.2032	1 184	-
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					1 184	-
128 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 month Erhält Festzinssatz 2,503	15.12.2042	(2 895)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(2 895)	(0,01)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(1 711)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Social Impact Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste					Finanzen				
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	200 000	198 996	1,10	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200 000	192 250	1,06
America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032	USD	200 000	192 250	1,06				576 500	3,17
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	200 000	199 018	1,10	Finanzen				
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	100 000	109 008	0,60	African Development Bank 2.25% 14/09/2029	EUR	150 000	151 584	0,83
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	200 000	194 815	1,07	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	200 000	190 764	1,05
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	107 234	0,59	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	200 000	227 570	1,25
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	200 000	213 444	1,17	Banco BPM SpA, Reg. S 6% 13/09/2026	EUR	200 000	217 709	1,20
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	200 000	156 358	0,86	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	200 000	214 973	1,18
SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.875% 28/08/2028	USD	200 000	190 377	1,05	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	100 000	107 077	0,59
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031	EUR	100 000	96 649	0,53	Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 11/01/2029	USD	200 000	187 260	1,03
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100 000	106 298	0,58	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	200 000	196 313	1,08
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	100 000	104 668	0,58	CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	200 000	202 462	1,11
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	200 000	193 449	1,06	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	100 000	106 955	0,59
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025	USD	200 000	188 762	1,04	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	200 000	208 597	1,15
			2 251 326	12,39	CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045	EUR	100 000	105 950	0,58
Zyklische Konsumgüter					Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026				
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	100 000	101 359	0,56	EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	200 000	205 967	1,13
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	72 727	70 612	0,39	Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	200 000	208 715	1,15
			171 971	0,95	European Union, Reg. S 2.75% 04/12/2037	EUR	100 000	99 166	0,55
Energie					Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027				
Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024	USD	200 000	195 500	1,07	Hana Bank, Reg. S 3.5% 30/01/2024	USD	200 000	197 235	1,09
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	200 000	188 750	1,04	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030	EUR	200 000	219 426	1,21
					Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	200 000	184 354	1,01
					NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	100 000	104 159	0,57
					NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	200 000	198 464	1,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Social Impact Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NTT Finance Corp., 144A 4.142% 26/07/2024	USD	200 000	197 052	1,08	Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	200 000	201 021	1,11
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025	EUR	200 000	209 922	1,16	Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	195 000	196 621	1,08
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	200 000	192 686	1,06	Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	200 000	186 921	1,03
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	200 000	214 151	1,18				789 646	4,35
Sydbank A/S, Reg. S 4.75% 30/09/2025	EUR	100 000	106 356	0,59	Informationstechnologie				
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	100 000	106 143	0,58	Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026	USD	200 000	195 709	1,09
			5 010 836	27,56	Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	100 000	94 640	0,52
Gesundheitswesen					Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200 000	193 216	1,06
AbbVie, Inc. 3.2% 14/05/2026	USD	100 000	94 576	0,52	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	200 000	193 045	1,06
CVS Health Corp. 3.375% 12/08/2024	USD	100 000	97 524	0,54	Western Union Co. (The) 2.85% 10/01/2025	USD	100 000	95 327	0,52
CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	100 000	97 727	0,54	Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036	USD	100 000	99 821	0,55
Eli Lilly & Co. 3.375% 15/03/2029	USD	100 000	93 753	0,52				871 758	4,80
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027	EUR	83 000	84 918	0,47	Grundstoffe				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	100 000	105 141	0,58	Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028	USD	200 000	203 567	1,12
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	150 000	135 915	0,75	Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	200 000	198 566	1,09
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	100 000	95 837	0,53				402 133	2,21
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	100 000	95 261	0,52	Immobilien				
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	100 000	93 763	0,52	Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026	EUR	200 000	193 748	1,07
PerkinElmer, Inc. 0.85% 15/09/2024	USD	200 000	185 343	1,02	Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	200 000	211 098	1,16
Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	100 000	88 045	0,48				404 846	2,23
Sanofi, Reg. S 1.75% 10/09/2026	EUR	100 000	101 855	0,56	Versorger				
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025	USD	400 000	405 081	2,22	A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	100 000	101 638	0,56
			1 774 739	9,77	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200 000	196 985	1,08
Industriewerte					American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	150 000	145 511	0,80
Go-Ahead Group Ltd. (The), Reg. S 2.5% 06/07/2024	GBP	100 000	115 725	0,64	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	100 000	105 270	0,58
Motability Operations Group plc, Reg. S 0.125% 20/07/2028	EUR	100 000	89 358	0,49	Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	100 000	102 501	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Social Impact Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	200 000	218 964	1,21
			870 869	4,79
Summe Anleihen			13 124 624	72,22
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			13 124 624	72,22
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 4.5% 27/04/2031	USD	200 000	168 206	0,93
Telecomunicaciones Digitales SA, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	200 000	180 005	0,99
			348 211	1,92
Zyklische Konsumgüter				
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	200 000	182 744	1,01
Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	200 000	196 337	1,08
			379 081	2,09
Basiskonsumgüter				
Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	200 000	164 090	0,90
			164 090	0,90
Gesundheitswesen				
Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027	USD	2 000	1 777	0,01
Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025	USD	200 000	194 695	1,08
Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 20/02/2028	USD	100 000	96 423	0,53
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	200 000	188 050	1,03
Gilead Sciences, Inc. 3.7% 01/04/2024	USD	100 000	98 415	0,54
Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025	USD	500 000	503 734	2,78
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	200 000	173 441	0,95
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	200 000	185 044	1,02
Regeneron Phar- maceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	50 000	38 875	0,21

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027	USD	136 000	135 366	0,74
			1 615 820	8,89
Industriewerte				
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	200 000	194 602	1,07
Clean Harbors, Inc., 144A 4.875% 15/07/2027	USD	200 000	189 844	1,04
GFL Environmental, Inc., 144A 5.125% 15/12/2026	USD	200 000	191 862	1,06
			576 308	3,17
Informationstechnologie				
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	125 000	118 659	0,65
PayPal Holdings, Inc. 4.4% 01/06/2032	USD	100 000	94 325	0,52
			212 984	1,17
Grundstoffe				
Albemarle Corp. 4.65% 01/06/2027	USD	200 000	195 326	1,07
LG Chem Ltd., Reg. S 3.25% 15/10/2024	USD	200 000	192 073	1,06
Suzano Austria GmbH, Reg. S 5.75% 14/07/2026	USD	200 000	200 844	1,11
			588 243	3,24
Versorger				
Aquarion Co., 144A 4% 15/08/2024	USD	180 000	176 995	0,97
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	150 000	138 189	0,76
Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025	USD	400 000	411 444	2,26
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024	USD	200 000	194 326	1,07
Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	200 000	188 199	1,04
			1 109 153	6,10
Summe Anleihen			4 993 890	27,48
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4 993 890	27,48
Summe Kapitalanlagen			18 118 514	99,70
Barmittel			228 526	1,26
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(174 364)	(0,12)
Summe Nettovermögen			18 172 676	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Social Impact Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	125 994	USD	133 304	27.01.2023	J.P. Morgan	1 366	0,01
EUR	189 936	USD	198 869	27.01.2023	Standard Chartered	4 146	0,02
EUR	424 675	USD	449 876	27.01.2023	UBS	4 043	0,02
EUR	8 000	USD	8 392	27.02.2023	Morgan Stanley	176	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						9 731	0,05
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	26 081	USD	27 772	31.01.2023	HSBC	113	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						113	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						9 844	0,05
GBP	103 347	USD	128 458	27.01.2023	State Street	(3 804)	(0,02)
USD	47 061	EUR	45 000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 038)	(0,01)
USD	298 176	EUR	280 854	27.01.2023	Citibank	(2 018)	(0,01)
USD	403 309	EUR	381 962	27.01.2023	Morgan Stanley	(4 955)	(0,03)
USD	30 201	EUR	29 000	27.01.2023	Standard Chartered	(796)	-
USD	2 810 414	EUR	2 862 649	27.01.2023	State Street	(249 359)	(1,37)
USD	263 779	GBP	233 624	27.01.2023	Standard Chartered	(18 014)	(0,10)
GBP	12 000	USD	14 578	27.02.2023	Standard Chartered	(93)	-
USD	3 259 222	EUR	3 156 506	27.02.2023	BNP Paribas	(121 588)	(0,67)
USD	306 156	GBP	258 567	27.02.2023	Morgan Stanley	(5 949)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(407 614)	(2,24)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	8 869	USD	10 789	31.01.2023	HSBC	(90)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(90)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(407 704)	(2,24)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(397 860)	(2,19)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	232 000	230 835	0,04	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	169 000	144 302	0,03
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	178 000	150 518	0,03	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	223 000	190 438	0,04
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	993 000	747 246	0,13	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	118 000	98 836	0,02
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	179 000	168 206	0,03	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	128 000	105 652	0,02
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	149 000	147 845	0,03	WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025	EUR	1 465 000	1 481 372	0,27
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	100 000	106 270	0,02	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	297 000	230 135	0,04
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100 000	106 774	0,02				6 422 615	1,22
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	254 000	243 577	0,05	Zyklische Konsumgüter				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	140 000	135 742	0,03	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	100 000	92 002	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	286 000	279 665	0,05	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	224 000	183 919	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	100 000	87 723	0,02	Booking Holdings, Inc. 2.375% 23/09/2024	EUR	1 990 000	2 083 347	0,39
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	194 000	158 840	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	41 026	43 563	0,01
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	100 000	99 213	0,02	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	161 000	163 076	0,03
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	132 000	132 297	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	100 000	109 605	0,02
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	100 000	81 838	0,02	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	365 000	379 464	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200 000	178 984	0,03	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	625 000	569 459	0,11
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	100 000	103 772	0,02	International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	176 000	163 473	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	200 000	193 942	0,04	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1 627 000	1 547 113	0,29
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	100 000	109 245	0,02	Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	170 000	172 459	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	500 000	472 234	0,09	Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	176 000	183 853	0,03
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	266 000	237 114	0,05	Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	100 000	110 825	0,02
					Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	100 000	77 632	0,01
					Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023	GBP	920 000	1 093 853	0,21
					Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	230 000	237 391	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	143 000	134 176	0,03	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	100 000	78 490	0,01
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	200 000	190 947	0,04				4 373 374	0,83
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	200 000	186 376	0,04	Finanzen				
Stellantis NV 5.25% 15/04/2023	USD	1 805 000	1 806 625	0,34	3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023	GBP	680 000	822 480	0,16
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	115 000	101 113	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026	USD	1 444 000	1 272 275	0,24
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100 000	92 293	0,02	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	307 000	294 393	0,06
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	100 000	83 696	0,02	American International Group, Inc., Reg. S 5% 26/04/2023	GBP	1 250 000	1 510 661	0,29
			9 806 260	1,86	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	300 000	246 804	0,05
Basiskonsumgüter					Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	100 000	89 975	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	764 000	616 791	0,11	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100 000	107 810	0,02
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	380 000	305 503	0,06	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	200 000	191 057	0,04
GSK Consumer Healthcare Capital US LLC 3.625% 24/03/2032	USD	508 000	448 057	0,09	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	400 000	309 057	0,06
			1 370 351	0,26	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	728 000	615 248	0,12
Energie					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	100 000	106 196	0,02
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	236 000	198 446	0,04	Barclays plc 5.501% 09/08/2028	USD	350 000	339 553	0,06
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	242 000	241 460	0,05	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	259 000	229 213	0,04
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	171 000	148 243	0,03	Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	318 000	328 676	0,06
Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027	USD	295 000	280 807	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	100 000	105 345	0,02
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	442 000	409 146	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200 000	189 237	0,04
EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	231 000	230 072	0,04	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.875% 11/10/2024	USD	6 200 000	5 757 737	1,09
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	1 275 000	1 219 706	0,24	Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	126 000	128 287	0,02
Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	USD	377 000	376 956	0,07	FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	1 150 000	1 191 068	0,23
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	459 000	388 648	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	211 000	207 799	0,04
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	225 000	223 167	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 2.528% 15/11/2023	EUR	875 000	919 527	0,17
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	221 000	210 994	0,04					
Targa Resources Corp. 4.2% 01/02/2033	USD	224 000	193 840	0,04					
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	200 000	173 399	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	362 000	311 255	0,06	US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	19 082 200	18 829 165	3,58
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	1 595 000	1 667 533	0,32	US Treasury Bill 0% 18/05/2023	USD	50 000 000	49 132 650	9,34
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	300 000	280 772	0,05	US Treasury Bill 0% 15/06/2023	USD	50 002 700	48 979 741	9,31
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	61 210 000 000	3 789 968	0,72	Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	1 160 000	1 215 097	0,23
ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	2 600 000	2 649 367	0,50				300 460 307	57,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	183 000	192 732	0,04	Gesundheitswesen				
Korea Development Bank (The) 4.56% 09/03/2024	USD	7 097 000	7 098 703	1,35	Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025	EUR	2 000 000	2 019 182	0,38
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	160 000	156 982	0,03	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	316 000	272 014	0,05
Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	141 000	132 125	0,03	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	150 000	131 171	0,02
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	472 000	407 439	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	185 000	173 505	0,03
Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025	EUR	2 530 000	2 574 414	0,49	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	224 000	210 789	0,04
NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	389 000	336 782	0,06	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	412 000	379 027	0,07
NatWest Markets plc, 144A 5.061% 29/09/2026	USD	6 500 000	6 199 714	1,18	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	326 000	295 552	0,06
Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	17 356 000	18 407 498	3,50	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	330 000	297 540	0,06
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	200 000	203 117	0,04	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	170 000	158 749	0,03
Scottish Widows Ltd., Reg. S 5.5% 16/06/2023	GBP	1 745 000	2 109 553	0,40	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	344 000	331 261	0,06
UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	476 000	410 115	0,08	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	400 000	408 916	0,08
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	1 128 000	955 971	0,18	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	520 000	487 566	0,09
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	400 000	343 361	0,07	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	157 000	165 486	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	471 000	423 909	0,08	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	203 000	188 134	0,04
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	2 550 000	2 630 629	0,50	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	104 000	82 761	0,02
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	17 089 500	16 981 850	3,23	UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	422 000	401 780	0,08
US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	50 000 000	49 564 459	9,42	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	258 000	268 044	0,05
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	50 000 000	49 513 008	9,41				6 271 477	1,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industriewerte					Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100 000	90 591	0,02		EUR	119 000	120 918	0,02
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	260 000	243 467	0,05				5 254 035	1,00
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	364 000	309 561	0,06	Informationstechnologie				
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	126 000	112 097	0,02	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	385 000	385 525	0,07
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	196 000	172 825	0,03	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	280 000	243 167	0,05
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	377 000	319 736	0,06	TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026	USD	2 000 000	1 775 851	0,34
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	308 000	276 629	0,05	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	422 000	336 872	0,06
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	284 000	295 651	0,06	VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028	USD	757 000	619 000	0,12
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	127 000	123 821	0,02				3 360 415	0,64
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	125 000	107 007	0,02	Grundstoffe				
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	102 000	107 882	0,02	Anglo American Capital plc, 144A 2.625% 10/09/2030	USD	1 003 000	816 894	0,15
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	175 000	183 691	0,03	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	300 000	253 385	0,05
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	100 000	92 133	0,02	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	141 000	143 583	0,03
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	239 000	227 790	0,04	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025	EUR	610 000	618 231	0,12
Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027	USD	200 000	194 301	0,04	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	383 000	365 740	0,07
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	173 000	153 696	0,03	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	339 000	308 432	0,06
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	198 000	194 475	0,04	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	143 000	119 609	0,02
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	885 000	729 334	0,15				2 625 874	0,50
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	274 000	181 494	0,03	Immobilien				
RELX Capital, Inc. 3.5% 16/03/2023	USD	412 000	410 368	0,08	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	200 000	87 227	0,02
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	242 000	230 374	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	400 000	144 781	0,03
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	206 000	199 747	0,04	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	359 000	292 600	0,06
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	190 000	176 447	0,03	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	893 000	770 557	0,15
					CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	467 000	253 866	0,05
					Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	934 000	835 861	0,15
					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	304 000	174 254	0,03
					MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	530 000	608 171	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1 595 000	1 541 193	0,28	Zyklische Konsumgüter				
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	322 000	248 484	0,05	Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	150 000	151 451	0,03
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	955 000	728 428	0,14	Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	242 000	232 557	0,04
			5 685 422	1,08	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	539 000	414 867	0,08
								798 875	0,15
Versorger					Basiskonsumgüter				
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	297 000	301 830	0,06	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	271 000	145 360	0,03
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100 000	97 699	0,02				145 360	0,03
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400 000	334 120	0,06	Energie				
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	263 000	249 691	0,05	Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	285 000	226 982	0,04
NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	403 000	308 351	0,06	Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	507 000	376 587	0,07
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1 297 000	1 237 253	0,23	Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052	USD	191 000	142 031	0,03
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	500 000	437 855	0,08	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	192 000	153 191	0,03
			2 966 799	0,56	Phillips 66 Co., 144A 3.75% 01/03/2028	USD	1 644 000	1 516 446	0,29
Summe Anleihen			348 596 929	66,27	Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044	USD	496 000	378 223	0,07
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			348 596 929	66,27	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	214 000	201 471	0,04
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								2 994 931	0,57
Anleihen					Finanzen				
Kommunikationsdienste					A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040	USD	358 791	351 711	0,07
Charter Communications Operating LLC 3.9% 01/06/2052	USD	567 000	360 821	0,07	A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1 660 000	1 310 871	0,25
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	2 502 000	1 516 822	0,29	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 3.72% 17/03/2039	GBP	433 251	488 343	0,09
Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052	USD	2 136 000	1 718 526	0,33	American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	225 000	184 509	0,04
Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/03/2023	USD	585 000	588 682	0,11	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 5.225% 15/11/2036	USD	973 000	936 722	0,18
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	218 000	213 094	0,04	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2022-FL2, 144A 6.186% 15/05/2037	USD	1 699 000	1 670 797	0,32
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	705 000	543 583	0,10					
			4 941 528	0,94					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034	USD	613 000	567 781	0,11	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 6.423% 15/12/2037	USD	926 000	881 813	0,17
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034	USD	612 000	561 187	0,11	Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 5.383% 20/01/2031	USD	1 940 000	1 913 606	0,36
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1 469 000	1 358 669	0,26	Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031	USD	1 650 000	1 334 743	0,25
Bank of America Corp. 5.02% 22/04/2025	USD	3 000 000	2 962 959	0,56	Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	312 000	322 948	0,06
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	600 000	461 647	0,09	Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 2.142% 23/01/2030	EUR	655 808	680 086	0,13
Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032	USD	492 000	394 984	0,08	Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	349 000	335 562	0,06
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	763 000	647 276	0,12	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	195 000	181 307	0,03
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	1 500 000	1 450 074	0,28	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 5.975% 12/06/2024	USD	13 240 000	12 541 162	2,38
Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 4.627% 30/12/2063	GBP	461 263	551 778	0,10	CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 2.578% 15/08/2032	EUR	500 000	519 504	0,10
BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 6.047% 19/08/2038	USD	565 000	554 645	0,11	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.055% 15/07/2035	USD	103 117	101 673	0,02
Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 7.547% 27/09/2032	USD	280 000	274 994	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.065% 15/11/2035	USD	301 163	292 816	0,06
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 6.128% 25/03/2031	USD	952 000	929 029	0,18	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4.055% 15/05/2036	USD	189 230	179 602	0,03
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 5.778% 25/06/2031	USD	736 000	673 233	0,13	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 4.055% 15/07/2035	USD	171 022	159 206	0,03
Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M2', 144A 7.139% 25/10/2028	USD	776 000	769 026	0,15	Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	1 210 000	1 025 305	0,19
Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 2.756% 15/03/2031	EUR	1 014 963	1 058 820	0,20	Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	2 485 000	2 480 499	0,47
Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 2.228% 15/07/2030	EUR	1 035 333	1 081 592	0,21	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	1 492 130	1 483 983	0,28
BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 2.248% 15/07/2032	EUR	538 000	557 814	0,11	EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 4.532% 13/03/2046	GBP	842 520	986 990	0,19
BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 2.028% 15/07/2030	EUR	918 731	958 491	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Eurosail plc, Series 2006-2A 'B1B', 144A 5.009% 15/12/2044	USD	642 182	611 250	0,12	Ludgate Funding plc, Reg. S, Series 2006-1X 'A2A' 2.767% 01/12/2060	GBP	417 103	471 155	0,09
Fifth Third Bancorp 4.337% 25/04/2033	USD	188 000	171 633	0,03	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1 340 000	1 154 155	0,22
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071	GBP	904 247	1 061 135	0,20	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	905 000	846 740	0,16
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067	GBP	898 038	1 054 608	0,20	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1 897 000	1 484 597	0,28
General Motors Financial Co., Inc. 5.071% 08/03/2024	USD	6 944 000	6 844 616	1,30	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4.652% 13/03/2046	GBP	1 909 594	2 269 408	0,43
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.776% 15/05/2026	USD	16 882 000	16 775 992	3,20	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	1 576 944	1 782 815	0,34
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 1.193% 18/03/2039	EUR	88 144	92 301	0,02	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 3.84% 14/05/2032	USD	917 282	910 396	0,17
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 3.69% 18/06/2039	GBP	276 838	327 210	0,06	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	493 000	514 778	0,10
HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 5.326% 17/09/2036	USD	1 088 000	1 036 297	0,20	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164	USD	339 000	331 088	0,06
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	570 000	464 275	0,09	Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 6.882% 12/12/2055	GBP	500 000	586 587	0,11
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	2 920 000	2 579 500	0,49	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 2.644% 24/03/2061	EUR	1 065 387	1 111 383	0,21
Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.939% 25/07/2033	USD	415 951	413 872	0,08	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	351 000	316 574	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	550 000	529 282	0,10	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 5.339% 25/01/2030	USD	91 838	91 704	0,02
JPMorgan Chase & Co. 4.909% 10/12/2025	USD	2 815 000	2 758 971	0,52	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 6.139% 25/06/2029	USD	190 906	190 683	0,04
JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026	USD	67 000	65 214	0,01	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033	USD	866 000	847 152	0,16
JPMorgan Chase & Co. 5.069% 22/09/2027	USD	5 770 000	5 589 670	1,06	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 4.885% 12/06/2044	USD	478 361	453 842	0,09
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	1 324 000	1 015 810	0,19	Royal Bank of Canada 5.041% 21/01/2027	USD	6 500 000	6 262 116	1,19
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	1 098 000	938 953	0,18	RRE 11 Loan Management DAC, Reg. S 'A1', Series 11X 2.298% 31/03/2035	EUR	750 000	761 431	0,14
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	1 000 000	977 396	0,19	SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A1' 4.316% 25/05/2036	USD	3 399	3 992	-
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 1.389% 17/08/2031	EUR	499 897	497 917	0,09					
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 5.263% 20/04/2031	USD	2 100 000	2 071 990	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SC Germany SA, Reg. S 'C', Series 2021-1 2.972% 14/11/2035	EUR	1 254 161	1 302 782	0,25	GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	446 000	423 763	0,08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 3.483% 20/06/2034	USD	590 492	526 755	0,10	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 3.711% 15/12/2043	GBP	199 643	227 020	0,04
Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	USD	2 717 666	163	-	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 3.453% 15/12/2043	USD	215 322	201 350	0,04
Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	469 000	410 081	0,08	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	204 000	175 234	0,03
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043	GBP	608 725	720 409	0,14	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	420 000	331 171	0,06
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 4.946% 20/07/2060	GBP	950 000	1 129 342	0,21				4 354 761	0,83
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 5.583% 12/12/2043	GBP	500 000	573 149	0,11	Informationstechnologie				
Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'A', 144A 4.289% 17/05/2031	GBP	496 354	570 559	0,11	Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033	USD	405 000	304 714	0,06
Taurus DAC 'A', Series 2021-UK4A, 144A 4.389% 17/08/2031	GBP	1 082 228	1 242 546	0,24	Dell International LLC 5.3% 01/10/2029	USD	578 000	567 792	0,11
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 4.116% 20/10/2051	GBP	994 000	1 166 611	0,22	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	616 000	533 587	0,10
Truist Financial Corp. 4.916% 28/07/2033	USD	235 000	221 050	0,04	QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	638 000	666 098	0,12
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	1 760 000	1 591 867	0,30				2 072 191	0,39
UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	1 600 000	1 214 950	0,23	Immobilien				
Wells Fargo & Co. 2.572% 11/02/2031	USD	1 858 000	1 542 450	0,29	Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032	USD	678 000	603 950	0,11
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	908 000	795 976	0,15				603 950	0,11
			125 454 935	23,85	Versorger				
Gesundheitswesen					AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	518 000	460 371	0,09
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	397 000	312 253	0,06	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	389 000	310 089	0,06
			312 253	0,06	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	1 838 000	1 526 789	0,29
Industriewerte					PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038	USD	678 000	513 546	0,10
Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032	EUR	955 000	987 358	0,19	PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048	USD	897 000	630 914	0,12
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	300 000	292 932	0,06	Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	2 084 000	1 932 243	0,36
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	565 000	551 637	0,10				5 373 952	1,02
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	1 482 000	1 164 296	0,23	Summe Anleihen				
								147 052 736	27,95
					Einlagenzertifikate				
					Finanzen				
					Cooperatieve Rabobank UA 0% 20/07/2023	USD	10 000 000	9 713 236	1,85
								9 713 236	1,85
					Summe Einlagenzertifikate				
								9 713 236	1,85

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
TBA-Kontrakte				
Finanzen				
UMBS				
5.5% 25/01/2052	USD	5 700 000	5 731 617	1,09
			5 731 617	1,09
Summe TBA-Kontrakte			5 731 617	1,09
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			162 497 589	30,89
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH [#]	CNH	610	12 258	-
			12 258	-
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			12 258	-
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			12 258	-
Summe Kapitalanlagen			511 106 776	97,16
Barmittel			20 691 596	3,93
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(5 757 071)	(1,09)
Summe Nettovermögen			526 041 301	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	61 379 686	CAD	55 619 700	31.01.2023	Morgan Stanley	684 977	0,13
AUD	441 000	USD	295 908	31.01.2023	Standard Chartered	4 139	-
AUD	2 327 000	USD	1 567 214	31.01.2023	UBS	16 027	-
CHF	7 360 700	EUR	7 477 202	31.01.2023	UBS	946	-
CZK	119 287 300	USD	5 055 751	31.01.2023	UBS	205 701	0,04
EUR	15 001 206	CHF	14 739 600	31.01.2023	J.P. Morgan	28 378	0,01
EUR	4 869 343	NOK	51 094 500	31.01.2023	UBS	13 416	-
EUR	27 212 253	USD	28 293 423	31.01.2023	Barclays	801 199	0,15
EUR	12 187 159	USD	12 366 900	31.01.2023	Citibank	663 288	0,13
EUR	10 071 201	USD	10 728 750	31.01.2023	Goldman Sachs	39 112	0,01
EUR	30 857 414	USD	32 034 333	31.01.2023	J.P. Morgan	957 598	0,18
EUR	37 539 066	USD	38 719 500	31.01.2023	Morgan Stanley	1 416 277	0,27
EUR	596 182	USD	631 577	31.01.2023	RBC	5 845	-
EUR	2 734 000	USD	2 866 491	31.01.2023	Standard Chartered	56 630	0,01
EUR	4 386 361	USD	4 571 807	31.01.2023	UBS	117 975	0,02
GBP	17 227 306	USD	20 244 152	31.01.2023	HSBC	537 553	0,10
GBP	17 294 200	USD	20 646 733	31.01.2023	J.P. Morgan	215 668	0,04
JPY	2 147 527 243	SEK	166 363 560	31.01.2023	UBS	366 381	0,07
JPY	2 824 482 400	USD	20 464 001	31.01.2023	J.P. Morgan	1 037 758	0,20
MXN	24 008 006	NZD	1 897 459	31.01.2023	BNP Paribas	17 163	-
MXN	27 209 074	NZD	2 149 978	31.01.2023	HSBC	19 753	-
MXN	162 187 420	NZD	12 816 445	31.01.2023	J.P. Morgan	117 179	0,02
NOK	25 765 700	CAD	3 497 433	31.01.2023	Morgan Stanley	35 645	0,01
USD	950 197	GBP	782 000	31.01.2023	BNP Paribas	6 852	-
USD	771 225	GBP	639 000	31.01.2023	HSBC	384	-
USD	15 733 016	GBP	12 839 400	31.01.2023	Morgan Stanley	244 545	0,05
USD	4 128 619	GBP	3 384 610	31.01.2023	UBS	45 685	0,01
USD	3 883 875	IDR	59 920 427 720	31.01.2023	HSBC	9 900	-
USD	10 263 113	TWD	313 178 900	31.01.2023	Morgan Stanley	24 566	-
ZAR	70 629 291	USD	4 021 710	31.01.2023	Morgan Stanley	134 581	0,03
BRL	13 385 900	USD	2 483 009	02.02.2023	Citibank	36 714	0,01
BRL	13 385 900	USD	2 478 870	02.02.2023	Goldman Sachs	40 852	0,01
USD	392 142	BRL	2 056 000	02.02.2023	State Street	5 127	-
BRL	28 048 350	USD	5 141 769	03.02.2023	Citibank	137 123	0,03
USD	4 990 326	BRL	25 947 200	03.02.2023	Citibank	106 885	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						8 151 822	1,55
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	602 775	USD	651 660	31.01.2023	HSBC	3 090	-
EUR	107 140 074	USD	114 086 292	31.01.2023	HSBC	465 043	0,09
USD	228	GBP	187	31.01.2023	HSBC	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						468 135	0,09
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						8 619 957	1,64
USD	1 175 306	EUR	1 111 464	09.01.2023	ANZ	(11 132)	-
USD	501 917	EUR	482 619	09.01.2023	Morgan Stanley	(13 257)	-
USD	7 458 770	EUR	7 433 777	09.01.2023	UBS	(476 453)	(0,09)
AUD	15 613 000	USD	10 774 844	31.01.2023	Morgan Stanley	(152 098)	(0,03)
CAD	27 731 300	AUD	30 756 617	31.01.2023	Bank of America	(445 931)	(0,09)
CAD	3 330 093	NOK	24 952 900	31.01.2023	UBS	(76 624)	(0,01)
CAD	7 217 952	USD	5 444 915	31.01.2023	J.P. Morgan	(114 292)	(0,02)
CHF	7 360 700	EUR	7 491 479	31.01.2023	J.P. Morgan	(14 318)	-
EUR	7 487 775	USD	8 015 371	31.01.2023	Barclays	(9 640)	-
EUR	14 975 550	USD	16 108 465	31.01.2023	Citibank	(97 003)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	7 487 775	USD	8 031 430	31.01.2023	HSBC	(25 699)	(0,01)
EUR	20 066 228	USD	21 457 500	31.01.2023	Morgan Stanley	(3 219)	-
GBP	8 786 797	EUR	9 952 200	31.01.2023	Citibank	(40 909)	(0,01)
GBP	8 835 265	EUR	9 997 200	31.01.2023	Morgan Stanley	(30 553)	(0,01)
MXN	154 406 700	USD	7 888 559	31.01.2023	Goldman Sachs	(25 616)	(0,01)
MXN	52 230 500	USD	2 673 162	31.01.2023	Morgan Stanley	(13 398)	-
NOK	51 889 800	EUR	4 999 499	31.01.2023	UBS	(71 749)	(0,01)
					Canadian Imperial		
USD	299 306	AUD	444 310	31.01.2023	Bank of Commerce	(2 992)	-
USD	110 041	AUD	164 000	31.01.2023	Standard Chartered	(1 541)	-
USD	353 354	AUD	526 000	31.01.2023	State Street	(4 525)	-
USD	1 003 917	AUD	1 505 780	31.01.2023	UBS	(20 583)	-
USD	585 144	CAD	796 000	31.01.2023	J.P. Morgan	(2 721)	-
USD	198 888	EUR	190 425	31.01.2023	ANZ	(4 709)	-
USD	83 151 338	EUR	79 898 023	31.01.2023	Barclays	(2 273 517)	(0,43)
USD	303 099	EUR	286 500	31.01.2023	Citibank	(3 219)	-
USD	305 997	EUR	294 000	31.01.2023	Deutsche Bank	(8 340)	-
USD	445 530	EUR	427 000	31.01.2023	HSBC	(11 007)	-
USD	54 265 793	EUR	51 824 142	31.01.2023	J.P. Morgan	(1 143 210)	(0,22)
USD	1 424 667	EUR	1 338 000	31.01.2023	Morgan Stanley	(5 887)	-
USD	1 283 669	EUR	1 231 500	31.01.2023	Standard Chartered	(33 019)	(0,01)
USD	1 529 225	EUR	1 442 830	31.01.2023	State Street	(13 411)	-
USD	1 872 000	EUR	1 794 677	31.01.2023	UBS	(46 822)	(0,01)
USD	10 158 745	GBP	8 588 000	31.01.2023	Citibank	(201 161)	(0,04)
USD	210 773	GBP	180 000	31.01.2023	Deutsche Bank	(6 366)	-
USD	13 471 359	GBP	11 463 816	31.01.2023	HSBC	(357 711)	(0,07)
USD	10 340 836	GBP	8 740 860	31.01.2023	Morgan Stanley	(203 469)	(0,04)
USD	20 670 692	JPY	2 822 535 500	31.01.2023	Morgan Stanley	(816 246)	(0,16)
USD	10 639 400	NZD	16 922 049	31.01.2023	Morgan Stanley	(110 778)	(0,02)
USD	4 985 942	PLN	23 050 151	31.01.2023	HSBC	(254 012)	(0,05)
USD	481 744	TWD	14 751 000	31.01.2023	Deutsche Bank	(501)	-
USD	4 248 054	ZAR	74 003 879	31.01.2023	BNP Paribas	(106 820)	(0,02)
USD	4 969 949	BRL	27 794 100	02.02.2023	Morgan Stanley	(261 931)	(0,05)
GBP	757 742	USD	924 274	22.02.2023	Barclays	(9 736)	-
USD	16 244 806	GBP	13 489 106	22.02.2023	Morgan Stanley	(35 543)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7 561 668)	(1,44)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	239 059 733	USD	290 808 784	31.01.2023	HSBC	(2 425 405)	(0,46)
SEK	480 978	USD	46 482	31.01.2023	HSBC	(276)	-
USD	217 836	EUR	204 533	31.01.2023	HSBC	(845)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2 426 526)	(0,46)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9 988 194)	(1,90)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1 368 237)	(0,26)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(31)	EUR	110 146	0,02
Euro-BTP, 08/03/2023	(102)	EUR	542 476	0,10
Euro-Schatz, 08/03/2023	(208)	EUR	237 472	0,05
US 2 Year Note, 31/03/2023	(108)	USD	133 312	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(21)	USD	26 241	-
US Long Bond, 22/03/2023	(85)	USD	140 781	0,03
US Ultra Bond, 22/03/2023	(60)	USD	113 914	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			1 304 342	0,25
Euro-Bund, 08/03/2023	80	EUR	(449 550)	(0,09)
US 5 Year Note, 31/03/2023	80	USD	(21 390)	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	138	USD	(100 187)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(571 127)	(0,11)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			733 215	0,14

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
61 750 285	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023	AUD	Citibank	1 489 664	0,28
30 887 000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023	AUD	Citibank	339 286	0,07
31 045 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Bank of America	1 841 400	0,35
31 045 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	957 202	0,18
19 905 000	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023	EUR	UBS	419 714	0,08
35 967 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	7 661	-
35 967 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023	GBP	Citibank	43 942	0,01
21 476 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	628 311	0,12
31 083 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	15 004	-
31 083 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	60	-
152	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	61 750	0,01
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				5 803 994	1,10

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(30 887 000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023	AUD	Citibank	(70 926)	(0,01)
(61 750 285)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023	AUD	Citibank	(366 094)	(0,07)
(31 045 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(1 841 400)	(0,35)
(31 045 000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	(957 202)	(0,18)
(19 905 000)	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023	EUR	UBS	(129 501)	(0,03)
(35 967 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	(7 661)	-
(21 476 000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	(628 311)	(0,12)
(31 083 000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(15 004)	-
(31 083 000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(60)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten				(4 016 159)	(0,76)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
111	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	04.07.2041	42	-
68 757 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 4,488%	01.11.2024	214 822	0,04
5 223 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	17.11.2052	342 224	0,06
99 414 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	03.11.2024	676 172	0,13
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					1 233 260	0,23
23 554 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 3,91%	17.11.2027	(204 596)	(0,04)
118 787 000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 3,01%	22.12.2027	(120 451)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(325 047)	(0,06)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					908 213	0,17

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
85 920 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.39-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(711 338)	(0,14)
25 549 750	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00)%	20.12.2027	(275 576)	(0,05)
10 832 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(43 590)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(1 030 504)	(0,20)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(1 030 504)	(0,20)

Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
12 035 377	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023	EUR	Citigroup	128 775	0,03
28 620 500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 1,7%, Call, 1,7%, 13/01/2033	EUR	Barclays	5	-
71 004 000	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	524 637	0,10
71 004 000	IRS Zahlt Festzinssatz 4% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 4%, 15/12/2025	USD	Citigroup	524 637	0,10
Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte				1 178 054	0,23
(71 004 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Citigroup	(187 336)	(0,04)
(71 004 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5% Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 day, Put, 5%, 15/12/2025	USD	Morgan Stanley	(187 336)	(0,04)
(118 708 000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day, Put, 6%, 04/08/2024	GBP	Morgan Stanley	(177 749)	(0,03)
Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten				(552 421)	(0,11)
Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte				625 633	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Bond

Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4 841 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465% Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 month	15.12.2032	47 773	0,01
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte					47 773	0,01
4 841 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 month Erhält Festzinssatz 2,503	15.12.2042	(116 799)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten					(116 799)	(0,02)
Nettomarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten					(69 026)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	5 452 000	4 500 450	0,53	Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	3 560 000	2 313 461	0,27
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	2 249 000	1 768 053	0,21	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1 600 000	1 428 950	0,17
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	1 065 000	695 328	0,08	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	8 373 000	6 560 873	0,77
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	5 306 000	3 323 541	0,39	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	668 000	512 757	0,06
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	1 341 000	1 070 598	0,13	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	4 700 000	3 745 904	0,44
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	3 635 000	2 855 640	0,34	Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	322 000	216 154	0,03
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	1 393 000	944 924	0,11				86 342 677	10,13
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	338 000	227 211	0,03	Zyklische Konsumgüter				
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	2 900 000	2 604 673	0,31	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	530 000	402 393	0,05
DKT Finance ApS, Reg. S 7% 17/06/2023	EUR	2 100 000	1 852 010	0,22	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	1 116 000	1 014 798	0,12
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	1 687 000	1 388 744	0,16	Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2 111 000	1 732 798	0,20
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	6 000 000	4 813 883	0,56	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	1 800 000	1 504 530	0,18
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	9 900 000	7 963 589	0,92	Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1 219 000	978 552	0,11
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	448 000	363 444	0,04	Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	9 302 000	6 325 360	0,74
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	16 750 000	15 497 937	1,81	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	6 032 000	4 658 202	0,55
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	6 705 000	5 922 956	0,70	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	454 000	354 240	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025	USD	1 100 000	835 826	0,10	Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	601 921	445 661	0,05
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	14 516 000	11 466 826	1,34	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	530 000	474 553	0,06
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	4 019 000	2 704 542	0,32	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1 839 000	879 435	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	700 000	634 433	0,07	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027	USD	2 700 000	1 962 225	0,23
Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, 144A 6.375% 20/09/2028	USD	200 000	129 970	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	8 352 000	6 764 922	0,79
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1 860 000	1 397 310	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	1 302 000	1 291 818	0,15	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1 200 000	888 078	0,10
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3 977 455	3 203 878	0,38	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	1 500 000	687 779	0,08
Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	GBP	7 795 000	7 721 923	0,90	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5.25% 15/04/2027	EUR	860 000	390 161	0,05
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	1 131 000	951 892	0,11	Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024	GBP	1 322 000	1 259 205	0,15
LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	2 386 000	1 871 721	0,22	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1 939 000	1 505 126	0,18
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	4 483 000	3 446 909	0,40	Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1 146 000	862 960	0,10
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	619 000	541 005	0,06	Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	6 045 000	5 327 326	0,63
NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	6 134 000	5 009 662	0,59				23 355 050	2,74
Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	2 990 000	2 651 043	0,31	Energie				
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	3 344 151	2 941 849	0,35	BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	2 283 000	1 813 558	0,21
Playtech plc, Reg. S 4.25% 07/03/2026	EUR	1 850 000	1 551 772	0,18	BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	5 193 000	4 600 652	0,53
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	8 307 000	7 062 404	0,83	Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	1 059 000	824 217	0,10
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	975 000	645 998	0,08	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	911 000	729 155	0,09
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025	GBP	1 100 000	998 773	0,12	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	3 565 000	2 728 429	0,32
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	1 469 000	1 071 562	0,13	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	3 683 000	2 746 170	0,32
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	4 300 000	3 292 504	0,39	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	883 034	642 395	0,08
ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	300 000	245 274	0,03	Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	5 335 000	3 974 793	0,47
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	1 100 000	822 813	0,10	Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	6 536 000	4 869 588	0,56
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	1 500 000	1 119 812	0,13	Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	4 182 000	3 375 014	0,40
			75 337 591	8,84	Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	3 866 000	3 119 992	0,37
Basiskonsumgüter								29 423 963	3,45
Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual	CHF	2 500 000	1 751 516	0,21	Finanzen				
Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual	CHF	3 005 000	2 172 800	0,25	abrdrn plc, Reg. S 5.25% 31/12/2164	GBP	547 000	435 691	0,05
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	8 295 000	6 780 125	0,79	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	510 000	442 661	0,05
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	2 057 000	1 729 974	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	950 000	819 935	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	1 600 000	1 080 131	0,13
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual	GBP	3 000 000	2 959 660	0,35	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% 31/12/2164	GBP	3 200 000	2 893 018	0,34
Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	GBP	2 940 000	2 938 782	0,34	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025	GBP	3 000 000	2 975 724	0,35
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.125% 04/06/2050	GBP	1 050 000	951 297	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	1 937 000	1 836 596	0,22
Aviva plc, Reg. S 6.875% 31/12/2164	GBP	578 000	525 643	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	4 803 000	4 576 798	0,54
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 1.875% 09/01/2026	EUR	423 000	322 068	0,04	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7 979 000	6 830 024	0,80
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	1 300 000	1 159 266	0,14	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	2 803 000	2 194 429	0,26
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	3 076 000	3 060 629	0,36	Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027	GBP	1 050 000	1 046 744	0,12
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	2 337 000	2 015 392	0,24	Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	6 257 000	5 965 843	0,70
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	2 183 000	2 255 083	0,26	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	4 345 000	4 323 488	0,51
BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	800 000	693 527	0,08	Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	162 000	160 422	0,02
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	200 000	136 473	0,02	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	3 040 000	3 090 279	0,36
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2 200 000	1 984 918	0,23	Iqera Group SAS, Reg. S, FRN 6.568% 30/09/2024	EUR	732 571	612 820	0,07
Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033	GBP	4 300 000	4 321 436	0,51	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	7 352 000	6 357 642	0,75
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	1 000 000	825 202	0,10	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1 524 000	1 269 492	0,15
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2 200 000	1 761 256	0,21	Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	390 000	278 731	0,03
Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	2 788 000	1 787 762	0,21	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	7 096 000	5 942 900	0,70
Credit Suisse Group AG, Reg. S 2.125% 13/10/2026	EUR	1 168 000	880 778	0,10	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	5 460 000	3 572 843	0,42
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	6 015 000	5 304 749	0,62	Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 4.5% 01/11/2050	GBP	1 850 000	1 604 457	0,19
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024	GBP	1 900 000	1 854 297	0,22	Lloyds Banking Group plc 8.5% 31/12/2164	GBP	1 000 000	1 008 150	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024	GBP	1 300 000	1 208 655	0,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	5 261 000	5 039 538	0,59
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026	GBP	2 100 000	1 967 956	0,23	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	694 000	669 552	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 31/12/2164	EUR	2 200 000	1 526 341	0,18	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	694 000	395 814	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	4 927 000	4 942 825	0,58	Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030	GBP	4 814 000	4 464 154	0,52
NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	2 741 000	2 370 086	0,28	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.748% 31/12/2164	EUR	300 000	226 489	0,03
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	3 542 000	3 573 506	0,42				203 214 494	23,86
NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	3 914 000	4 008 343	0,47	Gesundheitswesen				
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	2 816 000	2 814 237	0,33	Bormioli Pharma Spa, Reg. S, FRN 5.262% 15/11/2024	EUR	8 575 000	7 042 755	0,83
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1 067 000	839 078	0,10	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4 561 000	3 257 244	0,38
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	2 662 000	2 462 518	0,29	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	3 713 000	2 587 564	0,30
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1 950 000	1 728 774	0,20	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	10 947 000	8 517 720	1,00
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	3 831 000	3 001 281	0,35	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	806 000	629 247	0,07
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	14 666 000	14 179 353	1,67	Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1 708 000	1 276 079	0,15
RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	GBP	11 183 000	11 166 493	1,31	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	560 000	427 413	0,05
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2 675 000	2 593 683	0,30	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	9 422 000	7 702 721	0,90
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	3 253 000	2 935 426	0,34	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	7 494 000	5 962 859	0,70
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	7 989 000	5 991 750	0,70	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1 101 000	823 580	0,10
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	8 255 000	6 940 806	0,81	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1 160 000	973 005	0,11
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027	GBP	4 366 000	4 432 048	0,52	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	1 707 000	1 322 463	0,16
Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	10 636 000	8 296 080	0,97	Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	2 742 000	2 229 718	0,26
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	1 505 000	1 410 548	0,17	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	16 133 000	12 888 832	1,52
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2 129 000	1 703 004	0,20	Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164	GBP	10 800 000	8 252 550	0,97
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2 004 000	1 491 076	0,17	Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 5.512% 15/08/2023	EUR	10 749 000	9 283 725	1,09
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	1 192 000	1 129 367	0,13	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	12 944 000	10 978 152	1,29
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	5 002 000	4 648 677	0,55	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2 523 000	1 962 609	0,23
					Rossini SARL, Reg. S 5.48% 30/10/2025	EUR	7 652 000	6 693 266	0,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	3 298 000	2 794 875	0,33	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500 000	371 073	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	4 032 000	3 100 124	0,36	Q-Park Holding I BV, Reg. S 3.984% 01/03/2026	EUR	3 615 000	2 964 994	0,35
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	5 012 000	4 083 857	0,48	Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	495 000	389 093	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	1 051 000	757 786	0,09	Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	4 744 000	4 363 493	0,52
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	3 969 000	2 980 429	0,35	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1 003 000	818 843	0,10
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027	GBP	13 050 000	11 080 232	1,30	Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	1 868 000	1 658 713	0,19
			117 608 805	13,81	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1 579 000	1 216 550	0,14
					Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027	EUR	313 000	291 048	0,03
					Verisure Holding AB, Reg. S 6.378% 15/04/2025	EUR	1 845 000	1 629 801	0,19
								49 537 025	5,81
Industriewerte					Informationstechnologie				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	1 849 000	1 484 227	0,17	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026	EUR	4 016 000	3 339 644	0,39
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	1 533 000	1 457 078	0,17	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1 820 000	1 511 994	0,18
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	387 000	289 568	0,03	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	2 379 000	1 906 748	0,22
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	2 602 000	2 255 947	0,26	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	349 000	231 135	0,03
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	918 000	564 954	0,07	United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028	EUR	508 000	333 461	0,04
EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026	EUR	1 570 000	1 177 331	0,14	United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	426 000	273 159	0,03
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1 540 000	1 393 743	0,16				7 596 141	0,89
Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	3 958 000	3 863 998	0,45	Grundstoffe				
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	5 611 000	4 538 569	0,54	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	639 000	474 500	0,06
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2 251 000	1 682 587	0,20	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2 267 000	1 588 538	0,19
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	3 890 000	3 276 462	0,38	Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	1 202 000	1 132 585	0,13
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	2 777 000	2 418 309	0,28	Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028	EUR	1 230 000	935 869	0,11
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	2 673 000	2 043 161	0,24	Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	4 695 000	3 077 156	0,36
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	8 486 000	5 850 740	0,70	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	2 294 000	1 817 415	0,21
Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	3 613 000	2 935 419	0,34					
Novafives SAS, Reg. S, FRN 6.546% 15/06/2025	EUR	835 000	601 324	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026	EUR	7 736 000	5 923 738	0,69	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	2 578 000	1 726 453	0,20
INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2026	USD	452 000	337 964	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1 200 000	553 817	0,06
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	1 234 000	929 938	0,11	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	2 598 000	1 923 324	0,23
INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	800 000	578 346	0,07	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	5 500 000	3 470 758	0,41
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1 057 000	733 480	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1 348 000	641 041	0,08
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	5 600 000	4 199 351	0,49	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	495 000	324 087	0,04
Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	2 674 000	1 940 881	0,23	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	5 220 000	4 969 440	0,58
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	5 267 000	4 503 510	0,53	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	3 638 000	2 898 726	0,34
OI European Group BV, Reg. S 3.125% 15/11/2024	EUR	1 250 000	1 075 742	0,13	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	4 146 000	3 044 387	0,36
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2 832 000	2 162 239	0,25	Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	9 051 000	6 005 706	0,70
SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026	USD	1 719 000	1 220 193	0,14	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	2 774 000	2 161 297	0,25
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	738 000	564 281	0,07	Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	5 361 000	4 104 597	0,48
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	1 400 000	1 235 330	0,14	Telereal Securitisation plc, Reg. S, FRN 1.963% 10/12/2033	GBP	1 204 000	1 069 933	0,13
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	5 550 000	4 285 847	0,50	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	7 598 000	6 046 753	0,71
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	400 000	324 876	0,04	Vivion Investments SARL, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	300 000	209 077	0,02
WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1 860 000	1 350 824	0,16				46 446 392	5,45
WEPA Hygieneproduk- te GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026	EUR	6 950 000	5 542 945	0,65					
			45 935 548	5,39	Versorger				
Immobilien					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	2 700 000	2 433 348	0,29
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	6 100 000	3 729 266	0,44	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	3 113 000	2 590 118	0,30
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2 700 000	993 084	0,12	Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	7 812 000	7 304 611	0,86
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	1 000 000	357 408	0,04	SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	2 531 000	2 312 701	0,27
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	1 700 000	531 221	0,06	Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 4.625% 19/05/2026	GBP	1 700 000	1 441 951	0,17
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	2 254 000	1 686 017	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	14 968 000	10 196 717	1,19
			26 279 446	3,08
Summe Anleihen			711 077 132	83,45
Wandelanleihen				
Informationstechnologie				
ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	7 600 000	5 224 067	0,61
ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	4 200 000	2 619 092	0,31
			7 843 159	0,92
Summe Wandelanleihen			7 843 159	0,92
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			718 920 291	84,37
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	1 395 000	867 978	0,10
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	500 000	386 684	0,05
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	4 795 000	1 529 897	0,18
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	7 982 000	6 564 199	0,77
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	802 000	614 171	0,07
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	552 000	424 952	0,05
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	1 214 000	912 313	0,11
Sable International Finance Ltd., 144A 5.75% 07/09/2027	USD	3 055 000	2 342 543	0,27
Total Play Telecomu- nicaciones SA de CV, 144A 7.5% 12/11/2025	USD	1 977 000	1 443 062	0,17
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	9 089 000	7 370 852	0,87
			22 456 651	2,64
Zyklische Konsumgüter				
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	709 000	575 418	0,07
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	7 528 000	5 462 367	0,63
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	2 364 000	1 830 251	0,21

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	18 194 000	14 106 926	1,65
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	2 633 000	1 406 417	0,17
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	2 596 000	2 023 247	0,24
			25 404 626	2,97
Energie				
Energy Transfer LP 6.25% 31/12/2164	USD	9 000 000	6 359 117	0,75
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1 166 000	799 798	0,09
			7 158 915	0,84
Finanzen				
Credit Suisse Group AG, 144A 9.016% 15/11/2033	USD	2 830 000	2 409 245	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1 548 000	1 311 595	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	398 000	335 309	0,04
			4 056 149	0,48
Gesundheitswesen				
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	769 000	553 497	0,06
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	7 137 000	5 221 337	0,62
			5 774 834	0,68
Industriewerte				
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	5 320 000	3 768 437	0,44
Hidroviias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	2 834 000	1 757 628	0,21
			5 526 065	0,65
Informationstechnologie				
Seagate HDD Cayman, Reg. S 9.625% 01/12/2032	USD	2 044 380	1 851 107	0,22
			1 851 107	0,22
Grundstoffe				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1 793 000	1 289 603	0,15
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1 181 000	769 259	0,09
SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	6 651 000	4 783 301	0,56
			6 842 163	0,80

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Versorger				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	627 000	459 070	0,05
			459 070	0,05

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Summe Anleihen			79 529 580	9,33
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			79 529 580	9,33
Summe Kapitalanlagen			798 449 871	93,70
Barmittel			34 840 104	4,09
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			18 888 106	2,21
Summe Nettovermögen			852 178 081	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
EUR	10 643 861	GBP	9 297 477	27.01.2023	Bank of America	134 614	0,01
EUR	2 773 400	GBP	2 397 145	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	60 512	0,01
EUR	1 520 000	GBP	1 338 229	27.01.2023	J.P. Morgan	8 724	-
EUR	1 164 000	GBP	1 001 999	27.01.2023	Lloyds Bank	29 483	-
EUR	2 232 232	GBP	1 919 595	27.01.2023	Morgan Stanley	58 504	0,01
EUR	144 879	GBP	126 193	27.01.2023	State Street	2 192	-
EUR	9 243 156	GBP	8 046 446	27.01.2023	UBS	144 406	0,02
GBP	379 137	USD	451 931	27.01.2023	Lloyds Bank	4 458	-
GBP	73 875 257	USD	82 756 137	27.01.2023	UBS	5 265 178	0,62
USD	510 000	GBP	420 909	27.01.2023	Bank of America	1 913	-
USD	143 338	GBP	118 094	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	742	-
USD	606 000	GBP	502 306	27.01.2023	J.P. Morgan	106	-
USD	1 242 258	GBP	1 028 902	27.01.2023	Morgan Stanley	1 009	-
USD	1 150 364	GBP	944 177	27.01.2023	UBS	9 547	-
GBP	85 807 818	USD	101 624 345	27.02.2023	UBS	1 616 071	0,19
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						7 337 459	0,86
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	13 041 550	GBP	11 594 458	31.01.2023	HSBC	148 703	0,02
EUR	734 952 534	GBP	643 383 497	31.01.2023	HSBC	8 010 432	0,94
GBP	31 587	USD	38 034	31.01.2023	HSBC	58	-
SEK	344 768 631	GBP	27 400 389	31.01.2023	HSBC	55 525	0,01
USD	33 969 634	GBP	27 935 470	31.01.2023	HSBC	224 169	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						8 438 887	0,99
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15 776 346	1,85
GBP	2 291 415	EUR	2 622 954	27.01.2023	Bank of America	(32 924)	-
GBP	1 312 894	EUR	1 517 674	27.01.2023	Citibank	(31 998)	-
GBP	2 376 054	EUR	2 707 274	27.01.2023	HSBC	(23 006)	-
GBP	2 025 269	EUR	2 346 194	27.01.2023	J.P. Morgan	(53 818)	(0,01)
GBP	3 335 852	EUR	3 864 876	27.01.2023	Morgan Stanley	(89 019)	(0,01)
GBP	144 881 817	EUR	165 524 360	27.01.2023	RBC	(1 798 114)	(0,21)
GBP	5 770 359	EUR	6 657 534	27.01.2023	UBS	(129 236)	(0,02)
GBP	914 987	USD	1 138 000	27.01.2023	BNP Paribas	(28 487)	-
GBP	769 390	USD	937 312	27.01.2023	Morgan Stanley	(7 701)	-
GBP	195 885	USD	239 023	27.01.2023	RBC	(2 280)	-
GBP	1 490 767	USD	1 829 000	27.01.2023	UBS	(25 590)	-
USD	1 273 745	GBP	1 067 250	27.01.2023	Deutsche Bank	(11 235)	-
USD	123 313	GBP	102 292	27.01.2023	State Street	(58)	-
GBP	3 889 764	CHF	4 361 015	27.02.2023	J.P. Morgan	(45 765)	(0,01)
GBP	168 239 446	EUR	192 954 838	27.02.2023	Morgan Stanley	(2 975 453)	(0,35)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 254 684)	(0,61)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	50 739	CHF	57 430	31.01.2023	HSBC	(973)	-
GBP	4 129 174	EUR	4 720 322	31.01.2023	HSBC	(54 482)	(0,01)
GBP	98 346	SEK	1 242 085	31.01.2023	HSBC	(569)	-
GBP	112 982	USD	137 811	31.01.2023	HSBC	(1 258)	-
USD	249 310	GBP	206 771	31.01.2023	HSBC	(102)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(57 384)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5 312 068)	(0,62)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10 464 278	1,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(153)	EUR	451 000	0,06
Long Gilt, 29/03/2023	(103)	GBP	705 550	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			1 156 550	0,14
US 5 Year Note, 31/03/2023	14	USD	(2 450)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(2 450)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			1 154 100	0,14

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
8 560 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,82% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	03.03.2028	90 007	0,01
7 650 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,15% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	24.03.2027	909 668	0,11
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					999 675	0,12
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					999 675	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
1 500 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Verkauf	5,00%	20.12.2027	13 423	-
3 169 797	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00%	20.06.2024	15 860	-
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2024	5 131	-
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2025	259 287	0,03
1 740 000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00%	20.06.2026	165 095	0,02
638 734	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00%	20.12.2024	43 246	0,01
2 334 328	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	80 447	0,01
1 200 000	EUR	BNP Paribas	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	34 232	-
586 000	EUR	Credit Suisse	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	16 717	-
2 839 000	EUR	Credit Suisse	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	90 968	0,01
1 135 600	EUR	Merrill Lynch	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.12.2026	36 387	0,01
1 133 690	EUR	BNP Paribas	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	27 270	-
586 000	EUR	Credit Suisse	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	14 096	-
500 000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00%	20.06.2027	12 027	-
2 678 628	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2024	8 307	-
1 607 177	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2024	4 984	-
1 173 333	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Verkauf	5,00%	20.06.2023	3 349	-
1 138 000	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00%	20.12.2026	120 683	0,02
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							951 509	0,11
1 779 150	EUR	Barclays	Credit Suisse Group AG FRN 29/07/2019	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(178 565)	(0,02)
1 200 000	EUR	Citigroup	Credit Suisse Group AG FRN 29/07/2019	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(120 439)	(0,01)
1 518 026	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(65 814)	(0,01)
3 729 745	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2025	(125)	-
2 855 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2025	(96)	-
1 000 000	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.06.2027	(42 271)	-
1 250 000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00%	20.12.2027	(65 854)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Strategic Credit

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
1 090 909	EUR	Morgan Stanley	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Verkauf	5,00%	20.06.2027	(74 966)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(548 130)	(0,06)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							403 379	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	EUR	2 000 000	1 953 959	0,22	Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	3 200 000	3 046 333	0,35
America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027	EUR	1 000 000	881 864	0,10	Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	2 000 000	1 698 846	0,20
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 000 000	931 788	0,11	JCDecaux SE, Reg. S 2.625% 24/04/2028	EUR	400 000	357 468	0,04
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1 400 000	1 244 460	0,14	Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	4 000 000	4 002 787	0,46
AT&T, Inc. 2.35% 05/09/2029	EUR	700 000	633 836	0,07	Lunar Funding V for Swisscom AG, Reg. S 1.75% 15/09/2025	EUR	1 000 000	957 500	0,11
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	1 500 000	1 421 887	0,16	MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 0.625% 13/06/2025	EUR	700 000	648 540	0,07
AT&T, Inc. 3.375% 15/03/2034	EUR	500 000	456 568	0,05	Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	2 500 000	2 408 066	0,28
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	1 000 000	866 519	0,10	Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	3 500 000	3 443 418	0,40
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.5% 15/05/2030	EUR	300 000	257 142	0,03	Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	800 000	710 575	0,08
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	2 500 000	2 331 510	0,27	Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	800 000	758 966	0,09
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	1 800 000	1 641 085	0,19	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 500 000	1 507 506	0,17
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	500 000	474 848	0,05	Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	2 300 000	2 323 153	0,27
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1 000 000	916 364	0,11	Pearson Funding plc, Reg. S 1.375% 06/05/2025	EUR	1 300 000	1 231 783	0,14
British Telecommunications plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026	EUR	200 000	187 744	0,02	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	1 700 000	1 700 362	0,20
British Telecommunications plc, Reg. S 2.75% 30/08/2027	EUR	2 243 000	2 125 999	0,24	Proximus SADP, Reg. S 2.375% 04/04/2024	EUR	600 000	592 143	0,07
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	400 000	362 317	0,04	Publicis Groupe SA, Reg. S 1.625% 16/12/2024	EUR	1 000 000	965 669	0,11
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	1 052 000	1 020 320	0,12	Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025	EUR	800 000	770 291	0,09
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	200 000	178 035	0,02	Sky Ltd., Reg. S 2.5% 15/09/2026	EUR	500 000	481 030	0,06
Deutsche Telekom AG, Reg. S 2.25% 29/03/2039	EUR	2 000 000	1 585 126	0,18	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031	EUR	700 000	634 064	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025	EUR	1 300 000	1 350 080	0,16	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	2 000 000	1 992 468	0,23
Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027	EUR	1 400 000	1 268 920	0,15	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	5 700 000	5 835 944	0,66
Eutelsat SA, Reg. S 2% 02/10/2025	EUR	400 000	351 675	0,04	Telenor ASA, Reg. S 2.625% 06/12/2024	EUR	2 000 000	1 963 523	0,23
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	2 100 000	2 091 529	0,24	Telenor ASA, Reg. S 2.5% 22/05/2025	EUR	1 000 000	973 032	0,11
					Telia Co. AB, Reg. S 3% 07/09/2027	EUR	900 000	874 326	0,10
					Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	3 500 000	3 433 348	0,39
					Universal Music Group NV, Reg. S 3% 30/06/2027	EUR	1 600 000	1 539 789	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Universal Music Group NV, Reg. S 3.75% 30/06/2032	EUR	1 000 000	950 758	0,11	Conti-Gummi Finance BV 2.125% 27/11/2023	EUR	300 000	296 809	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024	EUR	500 000	490 418	0,06	Continental AG 2.5% 27/08/2026	EUR	100 000	96 089	0,01
Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025	EUR	500 000	471 547	0,05	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	2 500 000	2 528 699	0,30
Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026	EUR	500 000	459 276	0,05	H&M Finance BV, Reg. S 0.25% 25/08/2029	EUR	500 000	378 456	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.875% 26/10/2029	EUR	800 000	699 852	0,08	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	700 000	670 873	0,08
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	2 400 000	2 431 138	0,28	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	400 000	368 720	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	3 000 000	3 101 913	0,36	Kering SA, Reg. S 0.25% 13/05/2023	EUR	1 100 000	1 092 366	0,13
Vodafone Group plc, Reg. S 1.75% 25/08/2023	EUR	300 000	298 433	0,03	Kering SA, Reg. S 1.25% 05/05/2025	EUR	1 000 000	957 816	0,11
Vodafone Group plc, Reg. S 1.875% 11/09/2025	EUR	1 000 000	957 930	0,11	Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	1 000 000	940 372	0,11
Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026	EUR	2 000 000	1 813 827	0,21	NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	2 000 000	1 845 200	0,21
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	1 400 000	1 274 000	0,15	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2 500 000	2 255 574	0,26
WPP Finance 2013, Reg. S 3% 20/11/2023	EUR	300 000	299 950	0,03	Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	1 000 000	812 682	0,09
WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	1 200 000	1 134 673	0,13	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1 000 000	780 885	0,09
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	1 200 000	1 122 193	0,13	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	636 000	452 334	0,05
			84 890 413	9,75	PVH Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2024	EUR	1 700 000	1 697 960	0,20
Zyklische Konsumgüter					PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	2 500 000	2 288 350	0,26
adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025	EUR	2 200 000	2 176 741	0,25	RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 06/07/2027	EUR	200 000	199 661	0,02
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	200 000	189 989	0,02	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	1 200 000	1 191 547	0,14
Aptiv plc 1.6% 15/09/2028	EUR	2 000 000	1 749 214	0,20	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	1 000 000	1 016 608	0,12
Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026	EUR	2 000 000	2 019 817	0,23	Stellantis NV, Reg. S 2% 20/03/2025	EUR	300 000	289 310	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	1 462 000	1 469 743	0,17	Stellantis NV, Reg. S 2.75% 15/05/2026	EUR	300 000	287 689	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	2 256 000	2 288 535	0,27	Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028	EUR	900 000	829 350	0,10
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	852 000	868 131	0,10	Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	2 000 000	1 903 190	0,22
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	2 200 000	2 217 401	0,25				36 540 288	4,20
Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030	EUR	400 000	380 177	0,04	Basiskonsumgüter				
					Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	500 000	469 819	0,05
					Barry Callebaut Services NV, Reg. S 2.375% 24/05/2024	EUR	1 500 000	1 482 120	0,17
					Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	2 500 000	2 336 541	0,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1 200 000	1 207 742	0,14	Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	2 000 000	1 640 115	0,19
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1 900 000	1 905 654	0,22				7 119 388	0,82
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2.75% 23/09/2025	EUR	1 000 000	973 099	0,11	Finanzen				
Colgate-Palmolive Co. 0.3% 10/11/2029	EUR	100 000	82 785	0,01	Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025	EUR	2 000 000	2 002 027	0,23
Danone SA, Reg. S 1% 26/03/2025	EUR	700 000	671 158	0,08	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025	EUR	500 000	475 888	0,05
Danone SA, Reg. S 3.071% 07/09/2032	EUR	2 000 000	1 926 504	0,22	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.375% 01/06/2027	EUR	900 000	845 279	0,10
Danone SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	1 300 000	1 284 816	0,15	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030	EUR	3 000 000	2 972 999	0,34
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 2.375% 10/09/2025	EUR	1 000 000	979 240	0,11	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3% 01/06/2032	EUR	900 000	818 761	0,09
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.625% 20/09/2029	EUR	500 000	403 198	0,05	Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	2 000 000	1 982 245	0,23
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	300 000	229 477	0,03	Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	600 000	602 028	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 0.875% 19/09/2024	EUR	500 000	479 885	0,06	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	900 000	882 455	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 0.25% 26/06/2025	EUR	600 000	555 346	0,06	Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044	EUR	3 500 000	3 438 761	0,40
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 1.75% 02/04/2027	EUR	1 000 000	929 692	0,11	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	2 900 000	2 816 183	0,32
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2.25% 25/05/2028	EUR	1 000 000	921 135	0,11	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	600 000	536 356	0,06
L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026	EUR	3 500 000	3 258 034	0,36	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3 000 000	3 076 788	0,35
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	EUR	1 000 000	979 262	0,11	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2 500 000	2 345 733	0,27
Sudzucker International Finance BV, Reg. S 5.125% 31/10/2027	EUR	3 000 000	3 060 537	0,35	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	900 000	877 572	0,10
			24 136 044	2,77	Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047	EUR	1 500 000	1 387 386	0,16
Energie					Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2 000 000	1 934 747	0,22
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027	EUR	3 500 000	3 010 647	0,35	Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	2 000 000	1 988 550	0,23
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 1.375% 26/01/2032	EUR	1 000 000	800 856	0,09	American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	1 000 000	903 072	0,10
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029	EUR	1 900 000	1 667 770	0,19	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	4 500 000	4 516 784	0,52
					ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5.125% 29/09/2045	EUR	2 200 000	2 194 437	0,25
					ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 000 000	994 331	0,11
					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.125% 04/05/2026	EUR	400 000	405 650	0,05
					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2.124% 01/10/2030	EUR	2 000 000	1 656 777	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	3 025 000	3 225 857	0,37	Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026	EUR	1 000 000	970 590	0,11
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	2 500 000	2 529 771	0,29	Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 19/01/2027	EUR	500 000	480 264	0,06
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	500 000	487 500	0,06	Banco Santander SA, Reg. S 3.625% 27/09/2026	EUR	1 400 000	1 386 760	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	1 000 000	903 896	0,10	Bank of America Corp., Reg. S 2.375% 19/06/2024	EUR	600 000	593 220	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	EUR	1 400 000	1 369 321	0,16	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	3 000 000	2 818 693	0,32
Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045	EUR	2 000 000	1 884 168	0,22	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	1 200 000	1 107 338	0,13
AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043	EUR	2 500 000	2 285 156	0,26	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.662% 25/04/2028	EUR	500 000	448 453	0,05
AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047	EUR	1 000 000	927 041	0,11	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	1 500 000	1 450 410	0,17
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	500 000	444 775	0,05	Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	500 000	437 594	0,05
AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	2 300 000	2 229 612	0,26	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1 049 000	1 044 050	0,12
AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	1 200 000	1 176 103	0,14	Bank of Montreal, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	500 000	473 710	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	100 000	95 236	0,01	Bankinter SA, Reg. S 1.25% 23/12/2032	EUR	1 000 000	800 682	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025	EUR	1 100 000	1 034 468	0,12	Bankinter SA, Reg. S 6.25% 31/12/2164	EUR	2 600 000	2 562 625	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.75% 26/11/2025	EUR	2 000 000	1 896 331	0,22	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1% 23/05/2025	EUR	1 500 000	1 413 355	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.5% 10/02/2027	EUR	500 000	487 907	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 11/09/2025	EUR	600 000	589 852	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.375% 20/09/2027	EUR	2 000 000	1 946 813	0,22	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027	EUR	2 300 000	2 242 535	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	3 600 000	3 440 160	0,40	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	3 200 000	3 207 641	0,37
Banco BPM SpA, Reg. S 6% 13/09/2026	EUR	1 200 000	1 224 230	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	500 000	470 407	0,05
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	2 500 000	2 518 423	0,29	Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	1 500 000	1 405 757	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	2 500 000	2 351 623	0,27	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	1 000 000	948 214	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	1 400 000	1 392 959	0,16	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	900 000	892 678	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1 400 000	1 404 950	0,16	Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	1 000 000	963 375	0,11
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	2 000 000	1 857 932	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual	EUR	1 600 000	1 543 914	0,18	Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	3 000 000	2 797 290	0,32
BNP Paribas SA, Reg. S 1% 17/04/2024	EUR	1 000 000	971 973	0,11	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.936% 03/10/2029	EUR	1 000 000	943 510	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S 2.375% 17/02/2025	EUR	600 000	584 855	0,07	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048	EUR	500 000	483 375	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 1.5% 17/11/2025	EUR	1 000 000	944 282	0,11	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 500 000	1 462 837	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.125% 23/01/2027	EUR	500 000	467 198	0,05	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	500 000	488 611	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028	EUR	1 500 000	1 392 991	0,16	Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	EUR	700 000	656 057	0,08
BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027	EUR	1 800 000	1 660 423	0,19	Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	1 800 000	1 762 502	0,20
Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	7 000 000	6 630 151	0,77	Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034	EUR	1 000 000	961 401	0,11
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	2 000 000	2 000 702	0,23	Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	3 500 000	3 489 088	0,40
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0% 10/03/2023	EUR	5 000 000	4 987 849	0,57	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.5% 09/02/2029	EUR	600 000	566 333	0,07
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	2 500 000	2 533 743	0,29	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.5% 11/04/2028	EUR	700 000	693 022	0,08
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	1 500 000	1 423 117	0,16	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	900 000	837 418	0,10
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 27/03/2026	EUR	1 000 000	911 971	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	500 000	493 650	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026	EUR	1 000 000	936 735	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 29/11/2027	EUR	1 000 000	989 702	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1 100 000	1 124 556	0,13	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 10/06/2026	EUR	600 000	564 588	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	2 800 000	2 806 704	0,32	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	500 000	438 073	0,05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	3 000 000	2 934 375	0,34	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	2 600 000	2 404 982	0,28
Citigroup, Inc. 1.75% 28/01/2025	EUR	500 000	483 822	0,06	Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1 300 000	1 261 567	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.5% 24/07/2026	EUR	1 000 000	936 776	0,11	Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	1 000 000	874 785	0,10
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	3 000 000	2 932 474	0,34	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026	EUR	1 300 000	1 252 295	0,14
CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045	EUR	1 000 000	992 974	0,11	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025	EUR	663 000	605 904	0,07
CNP Assurances, Reg. S 2% 27/07/2050	EUR	1 000 000	813 483	0,09	DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027	EUR	2 605 000	2 550 324	0,29
CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	3 000 000	2 960 415	0,34	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 13/10/2025	EUR	1 000 000	952 889	0,11
Commerzbank AG, Reg. S 1.25% 23/10/2023	EUR	500 000	492 194	0,06					
Commerzbank AG, Reg. S 1.125% 19/09/2025	EUR	1 000 000	912 521	0,10					
Commerzbank AG, Reg. S 0.75% 24/03/2026	EUR	300 000	274 374	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
EDP Finance BV, Reg. S 1.625% 26/01/2026	EUR	500 000	469 465	0,05	ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1 400 000	1 320 697	0,15
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	700 000	617 133	0,07	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1 700 000	1 780 702	0,20
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	700 000	616 233	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024	EUR	1 000 000	976 637	0,11
Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	1 600 000	1 490 331	0,17	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025	EUR	500 000	479 472	0,06
Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033	EUR	3 000 000	2 753 265	0,32	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027	EUR	2 500 000	2 521 340	0,29
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	3 600 000	3 520 961	0,40	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030	EUR	1 000 000	1 028 238	0,12
European Union, Reg. S 2.75% 04/12/2037	EUR	2 500 000	2 323 475	0,27	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1 600 000	1 545 402	0,18
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	300 000	284 142	0,03	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	1 229 000	1 411 318	0,16
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026	EUR	1 000 000	896 377	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/04/2035	EUR	1 500 000	1 394 857	0,16
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.6% 20/05/2027	EUR	1 300 000	1 102 743	0,13	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.5% 29/10/2026	EUR	1 500 000	1 388 900	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1 000 000	995 160	0,11	KBC Group NV, Reg. S 0.875% 27/06/2023	EUR	500 000	496 665	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	EUR	500 000	487 482	0,06	KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	1 500 000	1 379 622	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.625% 27/07/2026	EUR	1 100 000	1 027 006	0,12	KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025	EUR	1 200 000	1 180 886	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	2 000 000	1 944 534	0,22	KBC Group NV, Reg. S 1.5% 29/03/2026	EUR	600 000	565 591	0,06
Great-West Lifeco, Inc., Reg. S 1.75% 07/12/2026	EUR	1 000 000	918 195	0,11	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	1 000 000	1 004 927	0,12
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	2 000 000	2 047 567	0,24	La Banque Postale SA, Reg. S 2% 13/07/2028	EUR	500 000	446 474	0,05
Hannover Rueck SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1 300 000	1 246 303	0,14	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 0.375% 24/05/2024	EUR	400 000	382 873	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1.5% 04/12/2024	EUR	2 000 000	1 965 842	0,23	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 2.875% 28/09/2026	EUR	500 000	464 528	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	2 200 000	2 097 924	0,24	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024	EUR	1 300 000	1 262 786	0,15
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	2 000 000	2 038 280	0,23	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	1 800 000	1 762 414	0,20
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	3 500 000	3 334 258	0,38	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2 000 000	1 987 500	0,23
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	2 000 000	2 038 570	0,23	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	3 000 000	2 953 125	0,34
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030	EUR	659 000	633 860	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	264 000	242 276	0,03	NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	400 000	389 794	0,04
London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 06/12/2027	EUR	700 000	645 741	0,07	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	1 486 000	1 719 142	0,20
Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	3 400 000	3 215 238	0,37	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	3 100 000	2 883 031	0,33
Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	1 700 000	1 541 617	0,18	NN Group NV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2044	EUR	2 500 000	2 484 240	0,29
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 1% 08/09/2027	EUR	400 000	349 593	0,04	NN Group NV, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	1 000 000	988 919	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1 235 000	1 222 088	0,14	NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	2 500 000	2 439 094	0,28
Moody's Corp. 1.75% 09/03/2027	EUR	500 000	461 732	0,05	NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025	EUR	1 308 000	1 214 117	0,14
Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	EUR	500 000	491 322	0,06	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	2 500 000	2 339 244	0,27
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	EUR	1 000 000	964 611	0,11	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	500 000	505 013	0,06
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	EUR	1 000 000	912 358	0,10	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025	EUR	2 000 000	1 967 402	0,23
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	2 444 000	2 330 739	0,27	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028	EUR	1 000 000	1 029 971	0,12
Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	300 000	277 426	0,03	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	2 500 000	2 484 052	0,29
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	3 554 000	3 621 792	0,42	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	1 000 000	1 025 498	0,12
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	3 000 000	3 121 062	0,36	Royal Bank of Canada, Reg. S 2.125% 26/04/2029	EUR	500 000	447 498	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049	EUR	1 400 000	1 254 883	0,14	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025	EUR	1 000 000	979 995	0,11
Nasdaq, Inc. 1.75% 28/03/2029	EUR	1 000 000	869 637	0,10	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.625% 25/02/2027	EUR	1 000 000	898 478	0,10
National Australia Bank Ltd., Reg. S 2.125% 24/05/2028	EUR	1 200 000	1 117 041	0,13	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.5% 08/09/2027	EUR	1 000 000	962 511	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	1 500 000	1 390 412	0,16	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.875% 10/03/2028	EUR	900 000	882 724	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	1 753 000	1 986 659	0,23	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3% 08/09/2033	EUR	1 500 000	1 423 133	0,16
NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025	EUR	600 000	561 539	0,06	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026	EUR	2 750 000	2 760 722	0,32
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	500 000	471 007	0,05					
NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	4 000 000	3 904 723	0,45					
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	1 281 000	1 459 970	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 1.75% 11/11/2026	EUR	1 000 000	935 570	0,11	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	3 000 000	2 771 249	0,32
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027	EUR	500 000	435 772	0,05	Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052	EUR	400 000	312 750	0,04
Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	1 000 000	975 458	0,11	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.631% 13/12/2029	EUR	2 200 000	2 121 434	0,24
Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	2 000 000	2 005 071	0,23	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	1 500 000	1 297 187	0,15
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	1 900 000	1 899 132	0,22	UBS Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/04/2025	EUR	1 000 000	961 888	0,11
Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025	EUR	1 700 000	1 647 756	0,19	UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	1 665 000	1 576 780	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	500 000	430 490	0,05	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	2 500 000	2 486 945	0,29
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	2 500 000	2 508 802	0,29	UniCredit SpA, Reg. S 2.125% 24/10/2026	EUR	1 000 000	946 235	0,11
Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual	EUR	500 000	479 690	0,06	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.625% 03/07/2025	EUR	250 000	240 373	0,03
Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025	USD	667 000	644 656	0,07	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	1 897 000	1 927 511	0,22
Standard Chartered plc, Reg. S 3.125% 19/11/2024	EUR	700 000	688 439	0,08	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	2 000 000	1 795 506	0,21
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	700 000	619 811	0,07	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	800 000	780 004	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027	EUR	700 000	630 056	0,07	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 5.5% 09/10/2043	EUR	2 000 000	2 001 966	0,23
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	300 000	239 146	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	1 000 000	958 517	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0.934% 11/10/2024	EUR	500 000	478 994	0,06	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046	EUR	3 000 000	2 830 490	0,33
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 1.546% 15/06/2026	EUR	500 000	462 417	0,05				341 427 921	39,24
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.375% 03/07/2023	EUR	500 000	494 808	0,06	Gesundheitswesen				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	900 000	858 924	0,10	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	1 500 000	1 406 286	0,16
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 2.625% 05/09/2029	EUR	1 600 000	1 499 971	0,17	AbbVie, Inc. 1.5% 15/11/2023	EUR	500 000	493 894	0,06
					AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	300 000	292 104	0,03
					AbbVie, Inc. 2.625% 15/11/2028	EUR	800 000	761 576	0,09
					Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028	EUR	600 000	550 559	0,06
					Amgen, Inc. 2% 25/02/2026	EUR	1 500 000	1 432 303	0,16
					Becton Dickinson and Co. 1.9% 15/12/2026	EUR	3 000 000	2 798 415	0,32
					Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.632% 04/06/2023	EUR	100 000	99 246	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	500 000	430 779	0,05	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	200 000	189 051	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 1% 15/05/2025	EUR	1 500 000	1 424 075	0,16	Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	2 700 000	2 410 533	0,28
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	1 730 000	1 625 085	0,19	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080	EUR	2 000 000	1 780 627	0,20
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.75% 19/05/2030	EUR	786 000	727 478	0,08	Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026	EUR	1 600 000	1 508 281	0,17
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	2 000 000	1 967 047	0,23	Novartis Finance SA, Reg. S 1.125% 30/09/2027	EUR	1 400 000	1 268 793	0,15
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	1 000 000	956 717	0,11	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0.75% 31/03/2025	EUR	435 000	410 928	0,05
Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030	EUR	2 000 000	1 860 643	0,21	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3 000 000	2 636 250	0,30
DH Europe Finance II SARL 1.35% 18/09/2039	EUR	1 000 000	681 975	0,08	Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.875% 25/02/2025	EUR	1 000 000	967 385	0,11
Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	3 000 000	2 829 786	0,33	Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	2 000 000	2 003 021	0,23
Eli Lilly & Co. 0.5% 14/09/2033	EUR	1 000 000	745 458	0,09	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026	EUR	2 000 000	1 902 130	0,22
Eli Lilly & Co. 1.7% 01/11/2049	EUR	500 000	340 711	0,04	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	600 000	564 390	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	3 000 000	2 957 843	0,35	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034	EUR	1 500 000	1 461 209	0,17
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027	EUR	2 002 000	1 919 654	0,22				59 660 445	6,86
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4% 01/02/2024	EUR	1 000 000	1 004 572	0,12					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	900 000	863 211	0,10	Industriewerte				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1 681 000	1 591 821	0,18	ABB Finance BV, Reg. S 0.75% 16/05/2024	EUR	800 000	773 329	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	2 300 000	2 266 390	0,26	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 1.5% 27/06/2024	EUR	700 000	670 446	0,08
GlaxoSmith- Kline Capital plc 4% 16/06/2025	EUR	1 000 000	1 024 806	0,12	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 2.5% 27/02/2025	EUR	1 000 000	966 827	0,11
GSK Capital BV, Reg. S 3% 28/11/2027	EUR	900 000	882 358	0,10	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 1.375% 20/05/2026	EUR	1 000 000	908 858	0,10
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	3 500 000	2 972 208	0,35	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 3% 27/03/2031	EUR	300 000	261 319	0,03
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	600 000	546 724	0,06	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, Reg. S 1.875% 20/04/2026	EUR	1 000 000	912 917	0,10
Merck & Co., Inc. 0.5% 02/11/2024	EUR	1 300 000	1 237 891	0,14	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 08/06/2027	EUR	1 500 000	1 335 019	0,15
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 1.875% 15/06/2026	EUR	2 500 000	2 385 877	0,27	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	1 500 000	1 225 080	0,14
Merck KGaA, Reg. S, FRN 3.375% 12/12/2074	EUR	1 500 000	1 480 355	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1 700 000	1 270 067	0,15	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	3 700 000	3 605 880	0,42
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	600 000	567 198	0,07	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	1 500 000	1 335 516	0,15
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	2 000 000	2 045 656	0,24	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 1.125% 09/07/2026	EUR	500 000	451 134	0,05
ALD SA, Reg. S 4% 05/07/2027	EUR	1 000 000	1 002 183	0,12	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027	EUR	4 200 000	4 050 395	0,48
Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	1 000 000	892 356	0,10	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	1 900 000	1 840 498	0,21
Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027	EUR	900 000	781 270	0,09	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1 100 000	1 124 614	0,13
APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	200 000	184 076	0,02	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	3 300 000	3 219 664	0,37
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	1 700 000	1 315 212	0,15	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025	EUR	500 000	477 575	0,05
ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033	EUR	1 000 000	722 529	0,08	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	1 000 000	869 059	0,10
Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026	EUR	1 500 000	1 361 442	0,16	IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025	EUR	1 000 000	971 345	0,11
Bouygues SA, Reg. S 2.25% 29/06/2029	EUR	500 000	451 435	0,05	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1 000 000	884 688	0,10
Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	1 900 000	1 940 432	0,22	International Distributions Services plc, Reg. S 2.375% 29/07/2024	EUR	1 400 000	1 364 468	0,16
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.875% 21/09/2028	EUR	500 000	453 387	0,05	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	2 500 000	2 478 125	0,28
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.75% 12/09/2025	EUR	150 000	142 080	0,02	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	1 800 000	1 765 970	0,20
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.875% 19/01/2026	EUR	200 000	188 419	0,02	Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025	EUR	1 500 000	1 433 072	0,16
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 2.5% 12/09/2023	EUR	500 000	500 585	0,06	Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	2 556 000	2 568 284	0,30
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.875% 24/05/2030	EUR	2 700 000	2 430 741	0,28	Metso Outotec OYJ, Reg. S 0.875% 26/05/2028	EUR	1 200 000	983 040	0,11
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	2 700 000	2 750 379	0,32	National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	GBP	3 000 000	3 316 188	0,39
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.95% 31/12/2164	EUR	200 000	182 148	0,02	Nidec Corp., Reg. S 0.046% 30/03/2026	EUR	917 000	819 045	0,09
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	1 000 000	789 500	0,09	PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1 000 000	832 628	0,10
Deutsche Post AG, Reg. S 1.625% 05/12/2028	EUR	600 000	553 426	0,06	RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024	EUR	1 000 000	969 565	0,11
East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025	EUR	1 900 000	1 848 669	0,21	RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	1 000 000	917 661	0,11
East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030	EUR	2 000 000	1 926 812	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	500 000	423 307	0,05	Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	700 000	620 882	0,07
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 05/10/2026	EUR	2 000 000	1 869 200	0,21	DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026	EUR	2 200 000	2 036 005	0,24
Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025	EUR	600 000	578 545	0,07	Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	200 000	191 145	0,02
Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027	EUR	1 000 000	990 620	0,11	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	2 000 000	1 796 759	0,21
Schneider Electric SE, Reg. S 3.5% 09/11/2032	EUR	800 000	791 056	0,09	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	500 000	458 442	0,05
SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	500 000	477 868	0,05	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	200 000	173 767	0,02
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	2 900 000	2 831 406	0,33	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	2 000 000	1 868 948	0,21
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	2 300 000	2 166 572	0,25	Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	2 500 000	2 242 225	0,27
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	100 000	97 622	0,01	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	3 000 000	2 713 852	0,32
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	1 000 000	962 084	0,11	TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027	USD	404 000	371 570	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 29/03/2028	EUR	900 000	796 431	0,09	Visa, Inc. 1.5% 15/06/2026	EUR	600 000	563 683	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	200 000	184 091	0,02				19 339 725	2,22
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	1 959 000	1 851 255	0,21	Grundstoffe				
Vinci SA, Reg. S 1% 26/09/2025	EUR	2 000 000	1 884 509	0,22	Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026	EUR	1 000 000	923 628	0,11
Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032	EUR	1 000 000	969 741	0,11	Akzo Nobel NV, Reg. S 1.5% 28/03/2028	EUR	500 000	446 993	0,05
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	EUR	2 500 000	2 128 593	0,24	Brambles Finance plc, Reg. S 1.5% 04/10/2027	EUR	1 000 000	903 735	0,10
			86 635 111	9,95	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	900 000	870 769	0,10
Informationstechnologie					DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	500 000	444 251	0,05
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.5% 20/05/2024	EUR	1 000 000	984 564	0,11	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.75% 14/03/2024	EUR	1 500 000	1 467 482	0,17
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	1 400 000	1 345 485	0,15	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	1 200 000	1 095 988	0,13
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	1 000 000	898 901	0,10	LANXESS AG, Reg. S 1.75% 22/03/2028	EUR	500 000	439 698	0,05
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	1 400 000	1 306 922	0,15	Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	500 000	463 089	0,05
Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026	EUR	1 200 000	1 131 219	0,13	Mondi Finance plc, Reg. S 1.5% 15/04/2024	EUR	500 000	487 276	0,06
Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029	EUR	700 000	635 356	0,07	Mondi Finance plc, Reg. S 1.625% 27/04/2026	EUR	500 000	464 332	0,05
					Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025	EUR	2 500 000	2 339 775	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	1 000 000	833 416	0,10	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd., Reg. S 3.25% 12/11/2025	EUR	500 000	392 673	0,05
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2.875% 15/01/2026	EUR	500 000	485 425	0,06	LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	1 000 000	965 182	0,11
Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026	EUR	2 000 000	1 794 161	0,21	Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	300 000	253 817	0,03
UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 2.25% 23/05/2029	EUR	1 000 000	907 940	0,10	Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8% 27/02/2026	EUR	900 000	769 149	0,09
			14 367 958	1,65	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4.625% 07/07/2027	EUR	400 000	357 220	0,04
Immobilien					Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 26/05/2025	EUR	500 000	470 653	0,05
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	1 000 000	739 918	0,09	Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 2.375% 18/09/2029	EUR	2 000 000	1 685 774	0,19
Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024	EUR	2 500 000	2 346 123	0,26	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1 500 000	1 301 424	0,15
Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027	EUR	500 000	403 805	0,05	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	2 220 000	1 860 348	0,21
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	2 000 000	1 462 080	0,17	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	1 000 000	751 251	0,09
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	261 000	211 099	0,02	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.876% 17/04/2025	EUR	1 000 000	949 622	0,11
CTP NV, Reg. S 0.5% 21/06/2025	EUR	500 000	419 620	0,05	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 3.625% 07/03/2030	EUR	500 000	472 783	0,05
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	700 000	650 190	0,07	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 3.125% 01/06/2031	EUR	345 000	307 218	0,04
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	500 000	485 884	0,06	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	700 000	531 845	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	1 000 000	927 416	0,11	Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026	EUR	700 000	681 941	0,08
Gecina SA, REIT, Reg. S 1.5% 20/01/2025	EUR	1 400 000	1 333 036	0,15	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028	EUR	900 000	761 472	0,09
Gecina SA, REIT, Reg. S 2% 30/06/2032	EUR	800 000	653 258	0,08	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	2 000 000	1 828 376	0,21
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	1 000 000	861 852	0,10	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	700 000	596 453	0,07
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1.375% 27/09/2025	EUR	200 000	183 798	0,02	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	1 827 000	1 701 620	0,20
Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	3 000 000	2 348 982	0,26	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025	EUR	1 500 000	1 394 779	0,16
ICADE, REIT, Reg. S 1.5% 13/09/2027	EUR	1 100 000	956 250	0,11					
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	500 000	461 366	0,05					
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1 300 000	1 202 456	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 05/06/2027	EUR	1 000 000	872 530	0,10	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	3 000 000	3 056 250	0,35
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	1 000 000	935 436	0,11	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034	GBP	461 000	489 104	0,06
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	750 000	568 790	0,07	SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	900 000	838 296	0,10
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	700 000	656 119	0,08	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	1 000 000	935 500	0,11
Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026	EUR	1 400 000	1 271 072	0,15	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	2 000 000	1 827 672	0,21
Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	3 700 000	3 660 087	0,41	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	729 000	699 358	0,08
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	1 600 000	1 574 031	0,18	Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028	EUR	2 400 000	2 430 302	0,28
			43 218 798	4,97	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	2 400 000	2 462 587	0,28
Versorger					TenneT Holding BV, Reg. S 1.625% 17/11/2026	EUR	1 500 000	1 397 415	0,16
ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024	EUR	1 500 000	1 472 019	0,17	TenneT Holding BV, Reg. S 2.125% 17/11/2029	EUR	1 000 000	896 804	0,10
ACEA SpA, Reg. S 1.75% 23/05/2028	EUR	1 000 000	879 244	0,10	TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032	EUR	1 000 000	1 022 485	0,12
Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027	EUR	1 500 000	1 473 957	0,17	TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034	EUR	1 200 000	1 249 611	0,14
Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032	EUR	1 000 000	987 720	0,11	TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036	EUR	600 000	473 406	0,05
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	100 000	104 357	0,01	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	971 000	1 032 887	0,12
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	1 000 000	916 025	0,11	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026	EUR	1 600 000	1 480 779	0,17
Enel Finance International NV, Reg. S 1.5% 21/07/2025	EUR	500 000	477 615	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 500 000	1 461 960	0,17
Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	500 000	460 442	0,05	Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024	EUR	2 000 000	1 938 515	0,22
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	900 000	891 357	0,10				42 947 749	4,93
FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027	EUR	1 000 000	914 428	0,11	Summe Anleihen			760 283 840	87,36
Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual	EUR	500 000	382 500	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			760 283 840	87,36
Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	3 500 000	3 374 105	0,40	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1 475 000	1 371 337	0,16	Anleihen				
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	500 000	434 237	0,05	Kommunikationsdienste				
Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	2 284 000	2 194 114	0,25	Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025	USD	2 500 000	2 375 306	0,27
Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	600 000	549 444	0,06				2 375 306	0,27
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	2 500 000	2 371 917	0,27	Gesundheitswesen				
					Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025	USD	4 000 000	3 776 825	0,43
								3 776 825	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Workday, Inc. 3.5% 01/04/2027	USD	900 000	789 795	0,09
			789 795	0,09
Versorger				
Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025	USD	4 000 000	3 856 080	0,45
			3 856 080	0,45
			10 798 006	1,24
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			10 798 006	1,24

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			771 081 846	88,60
Barmittel			86 247 831	9,91
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			12 986 134	1,49
Summe Nettovermögen			870 315 811	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	9 199 676	GBP	7 999 523	27.01.2023	BNP Paribas	172 429	0,02
EUR	3 436 162	GBP	2 956 727	27.01.2023	J.P. Morgan	99 575	0,01
EUR	364 791	GBP	315 000	27.01.2023	Morgan Stanley	9 322	-
EUR	2 035 636	GBP	1 753 000	27.01.2023	Standard Chartered	57 423	0,01
EUR	106 265	GBP	92 560	27.01.2023	State Street	1 814	-
EUR	3 118 738	GBP	2 700 526	27.01.2023	UBS	71 267	0,01
EUR	3 769 925	USD	3 999 800	27.01.2023	Bank of America	27 807	-
EUR	23 289 274	USD	24 078 059	27.01.2023	Morgan Stanley	762 417	0,09
EUR	744 930	USD	782 000	27.01.2023	UBS	13 310	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 215 364	0,14
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	7 373 663	EUR	1 558 161	31.01.2023	HSBC	9 633	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						9 633	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 224 997	0,14
USD	1 904 734	EUR	1 806 734	27.01.2023	Morgan Stanley	(24 710)	(0,01)
USD	1 719 857	EUR	1 633 514	27.01.2023	Standard Chartered	(24 457)	-
USD	301 456	EUR	285 165	27.01.2023	UBS	(3 131)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(52 298)	(0,01)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	682 492	PLN	3 210 480	31.01.2023	HSBC	(123)	-
PLN	1 099	EUR	235	31.01.2023	HSBC	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(124)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(52 422)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1 172 575	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1 000 000	EUR	Goldman Sachs	Bay Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2028	7 472	-
1 000 000	EUR	Barclays	Telefonica SA 1.528% 17/01/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2024	6 836	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							14 308	-
1 000 000	EUR	Barclays	Alstom SA 0.25% 14/10/2026	Verkauf	1,00%	20.12.2026	(19 723)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(19 723)	-
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(5 415)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	800 000	693 230	0,14	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	100 000	109 245	0,02
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	943 000	709 621	0,14	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	909 000	824 668	0,16
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	200 000	139 763	0,03	Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	300 000	234 989	0,05
British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	4 939 000	4 167 292	0,82	Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	730 000	642 078	0,13
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	403 000	394 037	0,08	VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200 000	140 000	0,03
British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	1 884 000	1 878 873	0,36	Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	1 301 000	1 435 324	0,29
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	945 000	888 017	0,18	Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	392 000	300 987	0,06
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	100 000	88 339	0,02				21 951 697	4,37
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	315 000	343 375	0,07	Zyklische Konsumgüter				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	160 000	193 220	0,04	Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034	USD	400 000	359 710	0,07
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	180 000	167 696	0,03	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	105 000	84 718	0,02
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	602 000	631 950	0,13	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	46 000	37 769	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1 551 000	1 546 311	0,31	Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	1 395 000	1 014 042	0,20
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 244 000	1 220 622	0,24	AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032	USD	984 000	954 694	0,19
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	817 000	871 925	0,17	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	130 000	113 274	0,02
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	631 000	703 723	0,14	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2 207 000	1 785 358	0,36
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	594 000	632 469	0,13	BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5.25% 30/04/2029	EUR	500 000	463 471	0,09
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1 696 000	1 340 479	0,27	Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	2 177 000	2 335 161	0,47
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	1 050 000	999 767	0,20	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	2 042 000	2 210 236	0,45
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	678 000	549 944	0,11	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	1 823 000	1 981 970	0,39
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	100 000	103 753	0,02	Cardiff University, Reg. S 3% 07/12/2055	GBP	100 000	85 977	0,02
					Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	89 000	81 033	0,02
					General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	300 000	305 406	0,06
					Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	181 000	145 727	0,03
					Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032	USD	750 000	668 100	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1 384 000	797 758	0,16	Energie				
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	501 000	525 735	0,10	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	1 755 000	1 330 259	0,26
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	927 000	968 025	0,19	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	1 486 000	1 003 920	0,20
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	71 000	57 076	0,01	BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	2 000 000	1 729 822	0,34
LSF XI Magpie BidCo SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	500 000	471 945	0,09	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	6 175 499	5 186 351	1,03
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1 300 000	1 009 221	0,20	Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	700 000	634 438	0,13
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	1 200 000	1 112 130	0,22	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100 000	95 472	0,02
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	178 000	202 959	0,04	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	361 000	330 089	0,07
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	827 000	878 725	0,17	TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	1 665 000	1 317 764	0,26
Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025	EUR	291 000	291 737	0,06	Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	241 000	239 677	0,05
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	288 000	288 858	0,06	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	100 000	105 583	0,02
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	597 000	574 719	0,11				11 973 375	2,38
Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	3 082 000	2 567 937	0,52	Finanzen				
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	579 000	439 385	0,09	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	1 300 000	1 375 503	0,27
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	218 000	223 397	0,04	Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	800 000	846 022	0,17
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	107 000	113 365	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	232 000	210 001	0,04
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	101 000	109 557	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	973 000	816 919	0,16
			23 259 175	4,63	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	166 000	172 003	0,03
Basiskonsumgüter					AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	3 164 000	3 017 883	0,60
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	532 000	437 825	0,09	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	812 000	888 580	0,18
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	478 000	384 290	0,08	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	400 000	416 164	0,08
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	165 000	134 669	0,03	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	100 000	91 654	0,02
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1 100 000	1 029 202	0,20	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	300 000	283 688	0,06
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	250 000	211 390	0,04	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	200 000	212 930	0,04
			2 197 376	0,44	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1 800 000	1 567 557	0,31
					ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	1 540 000	1 649 309	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Aviva plc, Reg. S 6.875% 31/12/2164	GBP	5 306 000	5 816 256	1,16	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1 068 000	945 171	0,19
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	700 000	752 404	0,15	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	278 000	309 529	0,06
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	1 600 000	1 316 289	0,26	Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	USD	620 000	527 573	0,10
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700 000	629 823	0,13	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	2 223 641	2 189 369	0,44
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	700 000	695 030	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	173 573	157 662	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	100 000	100 367	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	594 000	527 222	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	300 000	318 490	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	101 144	86 267	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1 500 000	1 606 159	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	19 612	19 502	-
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	1 400 000	1 168 361	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	214 898	298 409	0,06
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	275 000	274 863	0,05	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.2% 12/12/2024	EUR	4 000 000	4 228 763	0,84
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	1 000 000	772 642	0,15	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	400 000	366 749	0,07
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	400 000	394 232	0,08	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	1 700 000	1 838 382	0,37
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	988 000	834 979	0,17	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	800 000	855 885	0,17
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	173 000	207 484	0,04	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	1 870 000	1 791 407	0,36
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	230 000	244 252	0,05	Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	240 000	189 202	0,04
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	798 000	791 034	0,16	Chile Government Bond 3.1% 07/05/2041	USD	200 000	144 706	0,03
Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	686 000	722 390	0,14	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	1 530 000	1 301 747	0,26
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	198 000	216 788	0,04	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	250 000	204 435	0,04
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	233 000	196 800	0,04	Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	100 000	96 639	0,02
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	177 000	220 392	0,04	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	115 000	114 851	0,02
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1 822 000	1 928 257	0,38	CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	400 000	341 237	0,07
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	200 000	164 971	0,03	CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	500 000	434 321	0,09
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	3 700 000	3 861 445	0,77					
BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	1 100 000	1 024 856	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	400 000	303 802	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	1 020 000	749 700	0,15
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	1 030 000	971 115	0,19	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	565 194	222 102	0,04
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200 000	201 515	0,04	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	100 000	94 069	0,02
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	200 000	194 102	0,04	EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030	EUR	600 000	632 695	0,13
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	550 000	518 375	0,10	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2 590 000	2 432 826	0,48
Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	100 000	104 477	0,02	EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	238 000	176 401	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034	EUR	100 000	102 581	0,02	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	3 121 000	2 700 459	0,54
de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	200 000	192 234	0,04	Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	100 000	106 263	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	200 000	199 427	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	395 000	423 084	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	200 000	186 275	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	182 000	184 904	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	1 800 000	1 682 726	0,33	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	240 000	218 844	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1 300 000	1 346 092	0,27	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	192 557	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	100 000	94 618	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	500 000	431 875	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	800 000	650 968	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	228 000	182 025	0,04
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	100 000	89 251	0,02	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	500 000	515 890	0,10
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	200 000	203 630	0,04	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	226 000	193 712	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	1 070 000	985 738	0,20	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027	USD	174 000	152 383	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	480 000	434 400	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	209 000	185 840	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	570 000	442 463	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	548 000	469 788	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	480 000	447 485	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	241 000	250 016	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	386 000	335 727	0,07	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	200 000	162 360	0,03
					Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	270 000	256 163	0,05
					Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	560 000	539 420	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	700 000	666 560	0,13	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	200 000	208 134	0,04
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	290 000	184 904	0,04	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	163 000	153 964	0,03
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	2 258 000	2 182 228	0,43	Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	371 000	345 834	0,07
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	2 780 000	2 921 355	0,58	Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	250 000	230 672	0,05
Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	14 000	15 346	-	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	115 000	114 756	0,02
Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	207 000	154 052	0,03	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	254 000	248 716	0,05
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	200 000	193 950	0,04	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	191 000	209 623	0,04
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	3 000 000	3 262 731	0,65	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045	USD	400 000	363 911	0,07
ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	200 000	166 043	0,03	Malaysia Sukuk Global Bhd., Reg. S 4.08% 27/04/2046	USD	250 000	223 363	0,04
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	100 000	84 112	0,02	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031	USD	1 400 000	1 186 379	0,24
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	200 000	178 111	0,04	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2 100 000	1 726 696	0,34
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1 600 000	1 788 244	0,36	MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	500 000	480 053	0,10
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1 559 000	1 366 911	0,27	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	92 000	90 264	0,02
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	1 136 000	865 813	0,17	Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	311 000	295 136	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	1 576 000	1 447 257	0,29	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	471 000	323 792	0,06
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	3 484 000	3 329 425	0,66	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	1 589 000	1 671 766	0,33
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	427 000	388 532	0,08	Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	980 000	903 332	0,18
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	3 354 000	3 162 618	0,63	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	582 000	468 359	0,09
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	695 000	851 573	0,17	Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	961 000	900 511	0,18
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1 052 000	1 056 268	0,21	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	133 000	129 137	0,03
Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	319 000	274 805	0,05	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	531 000	419 859	0,08
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	840 000	847 964	0,17	Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	9 220 000	10 234 733	2,05
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	860 000	773 045	0,15	Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	200 000	172 644	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1 480 000	1 268 034	0,25	Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028	USD	270 000	237 890	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	990 000	1 197 129	0,24	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	139 000	130 195	0,03
NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	201 000	197 021	0,04	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	113 000	132 064	0,03
NatWest Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	700 000	627 420	0,12	Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029	EUR	1 432 000	1 116 304	0,22
NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	453 000	448 368	0,09	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	70 000	55 350	0,01
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	1 009 000	1 227 016	0,24	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	122 000	114 516	0,02
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026	EUR	178 000	166 016	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	1 000 000	765 573	0,15
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	75 000	58 973	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	120 000	110 672	0,02
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	90 000	73 770	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	120 000	95 796	0,02
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	200 000	172 794	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	26 000	17 338	-
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	490 000	423 487	0,08	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	386 000	419 844	0,08
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025	EUR	265 000	272 665	0,05	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	1 723 000	1 557 614	0,31
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	264 000	230 681	0,05	Santander UK Group Holdings plc 1.532% 21/08/2026	USD	200 000	176 412	0,04
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	110 000	91 322	0,02	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	500 000	505 197	0,10
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	390 000	410 712	0,08	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	1 200 000	1 283 646	0,26
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	330 000	330 416	0,07	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	1 500 000	1 599 769	0,32
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	200 000	197 162	0,04	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	1 300 000	1 335 707	0,27
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1 600 000	1 516 600	0,30	South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	200 000	201 017	0,04
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	438 000	468 049	0,09	South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	200 000	190 500	0,04
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	827 000	757 834	0,15	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	440 000	393 800	0,08
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	2 500 000	2 735 516	0,54	South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	310 000	289 454	0,06
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	300 000	248 675	0,05	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	300 000	211 357	0,04
					South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	740 000	593 573	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	1 640 000	1 418 813	0,28	US Treasury 4.125% 31/10/2027	USD	24 870 000	24 965 207	4,98
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	1 150 000	1 221 753	0,24	US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	5 546 500	5 050 348	1,00
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	668 000	283 430	0,06	US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	2 218 800	1 572 921	0,31
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	112 000	84 164	0,02	US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	9 088 000	8 145 120	1,63
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	496 000	457 675	0,09	US Treasury 4% 15/11/2042	USD	121 600	119 415	0,02
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	1 114 000	1 078 128	0,21	US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	700	490	-
UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164	USD	400 000	304 973	0,06	US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	100 000	99 731	0,02
UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	1 148 000	1 160 014	0,23	US Treasury Bill 0% 14/03/2023	USD	140 000	138 812	0,03
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	496 000	493 150	0,10	US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	40 000	39 610	0,01
UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	105 979	122 702	0,02	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	534 000	609 836	0,12
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	150 000	163 040	0,03	Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030	GBP	500 000	508 913	0,10
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	450 000	292 954	0,06				202 489 891	40,28
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	1 400 000	330 523	0,07	Gesundheitswesen				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	230 000	45 032	0,01	AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	200 000	173 948	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	500 000	530 714	0,11	Becton Dickinson and Co. 4.298% 22/08/2032	USD	750 000	704 581	0,14
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	200 000	187 806	0,04	Bristol-Myers Squibb Co. 2.95% 15/03/2032	USD	1 973 000	1 724 432	0,35
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	200 000	213 677	0,04	Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	1 067 000	872 347	0,17
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	400 000	388 089	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400 000	336 000	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	900 000	772 561	0,15	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	500 000	468 934	0,09
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	1 600 000	1 235 726	0,25	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	500 000	470 511	0,09
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2 093 000	2 022 273	0,40	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	709 000	652 257	0,13
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	500 000	373 517	0,07	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	131 000	131 300	0,03
US Treasury 1.25% 30/11/2026	USD	2 458 000	2 205 863	0,44	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	251 000	162 362	0,03
					Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	422 000	280 874	0,06
					DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	146 000	111 627	0,02
					Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	1 102 000	606 940	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	124 000	109 089	0,02	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2 000 000	1 604 251	0,32
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	1 322 000	1 390 751	0,29	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	400 000	382 216	0,08
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	52 000	45 370	0,01	Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	300 000	301 411	0,06
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	804 000	788 046	0,16	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	1 400 000	1 490 555	0,30
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	709 000	682 744	0,14	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	1 300 000	1 407 642	0,28
HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	866 000	676 131	0,13	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	2 944 000	2 430 239	0,48
Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	200 000	146 179	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	700 000	617 233	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	1 225 000	1 230 500	0,24	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	1 093 000	893 371	0,18
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	900 000	920 061	0,18	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	900 000	808 333	0,16
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1 000 000	937 626	0,19	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	200 000	220 052	0,04
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	908 000	970 300	0,19	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026	EUR	300 000	295 441	0,06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	216 000	175 728	0,03	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	800 000	685 330	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	670 000	696 084	0,14	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	400 000	318 119	0,06
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	733 000	635 459	0,13	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	1 900 000	1 497 072	0,30
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	155 000	124 527	0,02	Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	200 000	148 359	0,03
			16 224 708	3,23	Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	425 000	379 148	0,08
Industriewerte					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	1 145 000	1 244 511	0,25
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	230 000	263 680	0,05	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	902 000	541 255	0,11
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	100 000	90 189	0,02	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	400 000	400 280	0,08
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	400 000	362 364	0,07	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	205 000	129 008	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	200 000	184 320	0,04	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	2 068 000	2 050 155	0,41
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1 041 000	829 837	0,17					
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	800 000	749 128	0,15					
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	3 500 000	3 819 751	0,76					
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	162 000	148 087	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	542 000	514 898	0,10	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	257 000	261 143	0,05
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	3 951 000	4 083 693	0,80	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	207 000	183 388	0,04
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	5 554 000	5 112 848	1,01	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	155 000	126 051	0,03
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2 217 000	2 418 471	0,48				44 392 454	8,83
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	340 000	328 667	0,07	Informationstechnologie				
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	1 600 000	1 374 359	0,27	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	247 000	247 337	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	200 000	175 610	0,03	Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	211 000	205 244	0,04
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	311 000	264 799	0,05	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	214 000	190 209	0,04
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1 726 000	1 629 279	0,32	Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	130 000	110 644	0,02
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	400 000	418 731	0,08	Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	1 180 000	1 127 291	0,22
Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	100 000	107 213	0,02	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 300 000	1 296 210	0,27
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	200 000	154 469	0,03	Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	200 000	191 396	0,04
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	451 000	450 448	0,09	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	800 000	772 862	0,15
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500 000	447 273	0,09	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	438 000	422 769	0,08
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	405 000	333 763	0,07	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	596 000	582 721	0,12
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	224 000	148 375	0,03	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	223 000	152 268	0,03
Rentokil Initial plc, Reg. S 5% 27/06/2032	GBP	320 000	363 951	0,07	Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031	GBP	495 000	446 236	0,09
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	162 000	123 894	0,02	TSMC Global Ltd., 144A 4.625% 22/07/2032	USD	1 300 000	1 281 002	0,25
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	206 000	186 756	0,04	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	500 000	399 138	0,08
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	123 000	103 527	0,02	United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028	EUR	451 000	356 838	0,07
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	783 000	789 511	0,16	United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	436 000	336 981	0,07
								8 119 146	1,62
					Grundstoffe				
					Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	381 000	401 097	0,08
					DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	996 000	944 239	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	100 000	89 314	0,02	CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	311 000	315 836	0,06
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	119 000	106 316	0,02	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	300 000	297 322	0,06
Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	350 000	260 611	0,05	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	241 000	183 378	0,04
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	820 000	685 867	0,14	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	393 000	351 706	0,07
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	550 000	548 160	0,11	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	1 703 000	1 519 642	0,30
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1 136 000	994 438	0,19	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	456 000	194 232	0,04
			4 030 042	0,80	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	2 985 000	2 333 069	0,45
Immobilien					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	317 000	181 706	0,04
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	831 000	656 069	0,13	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	686 000	541 370	0,11
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	1 286 000	1 107 745	0,22	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	1 278 000	788 517	0,16
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	198 000	163 548	0,03	Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	321 000	300 236	0,06
American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	95 000	88 923	0,02	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	600 000	516 572	0,10
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100 000	85 168	0,02	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	315 000	308 192	0,06
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	319 000	289 983	0,06	Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	200 000	224 480	0,04
American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	650 000	532 106	0,11	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	234 000	229 511	0,05
Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	26 000	26 858	0,01	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	135 000	121 984	0,02
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	648 000	505 453	0,10	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	496 000	430 592	0,09
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	155 000	96 009	0,02	Logicor Financing SARL, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	100 000	91 931	0,02
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	3 424 000	1 904 723	0,38	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	2 878 000	2 247 854	0,45
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	100 000	54 361	0,01	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	1 274 000	865 264	0,17
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2 129 000	1 155 165	0,23	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	556 000	537 243	0,11
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	2 559 000	2 208 413	0,44	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	160 000	141 613	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	1 500 000	1 205 499	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	185 000	141 963	0,03	Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	210 000	221 918	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	227 000	179 553	0,04	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	387 000	328 744	0,07
Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	600 000	515 198	0,10	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	776 000	778 243	0,15
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	2 104 000	1 881 271	0,37	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	520 000	439 366	0,09
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	2 349 000	1 860 193	0,37	Engie SA 7% 30/10/2028	GBP	100 000	129 977	0,03
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	363 000	276 879	0,06	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	1 000 000	796 834	0,16
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	158 000	139 991	0,03	Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052	USD	500 000	472 899	0,09
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	228 000	222 400	0,04	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028	EUR	595 000	498 017	0,10
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	100 000	90 916	0,02	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164	EUR	3 000 000	2 615 546	0,53
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	1 062 000	1 055 390	0,21	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	1 200 000	1 143 645	0,23
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	200 000	166 855	0,03	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	100 000	104 236	0,02
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	300 000	220 247	0,04	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	688 000	723 168	0,14
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	701 000	610 893	0,12	National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026	EUR	178 000	179 425	0,04
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	645 000	619 813	0,12	National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	526 000	591 802	0,12
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	2 251 000	1 821 506	0,36	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	173 000	150 085	0,03
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	200 000	160 381	0,03	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	1 891 000	1 856 338	0,37
			32 765 722	6,52	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	381 000	414 149	0,08
Versorger					ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	350 000	294 128	0,06
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	798 000	837 614	0,17	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034	GBP	887 000	1 004 127	0,20
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200 000	196 985	0,04	SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027	GBP	136 000	162 048	0,03
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	1 000 000	959 064	0,19	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	849 000	847 454	0,17
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	800 000	765 806	0,15	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	3 525 000	3 437 097	0,69
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1 900 000	1 466 827	0,29	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	570 000	474 902	0,09
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	873 000	822 460	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	1 235 000	1 401 731	0,28	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	120 000	99 553	0,02
Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	181 000	152 451	0,03	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	564 000	502 177	0,10
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1 100 000	963 280	0,19	Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	51 000	30 918	0,01
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	500 000	426 771	0,08	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	119 000	109 844	0,02
			25 657 137	5,11	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	65 000	56 806	0,01
Summe Anleihen			393 060 723	78,21	iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	85 000	72 000	0,01
Wandelanleihen					Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	286 000	224 153	0,04
Informationstechnologie					Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	110 000	103 181	0,02
ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	100 000	75 165	0,01	Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	68 000	59 009	0,01
			75 165	0,01	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	98 000	72 155	0,01
Summe Wandelanleihen			75 165	0,01	Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032	USD	500 000	431 924	0,09
Aktien					Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	690 000	609 806	0,12
Immobilien					Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	116 000	104 003	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	3 000	67 859	0,01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	124 000	102 620	0,02
			67 859	0,01	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200 000	182 416	0,04
Summe Aktien			67 859	0,01	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	3 000 000	2 247 372	0,45
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			393 203 747	78,23	T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	293 000	254 326	0,05
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	602 000	599 438	0,12
Anleihen					Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	218 000	192 463	0,04
Kommunikationsdienste					Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	75 000	62 391	0,01
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	521 000	356 421	0,07	Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	750 000	596 440	0,12
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	86 000	16 316	-					
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	400 000	333 512	0,07					
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	127 000	100 810	0,02					
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	115 000	104 041	0,02					
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	303 000	240 986	0,05					
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	1 000 000	615 302	0,12					
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	989 000	641 740	0,13					
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	61 000	47 538	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	300 000	231 312	0,05	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	10 000	8 616	-
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	680 000	501 655	0,10				18 483 773	3,68
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	48 000	40 702	0,01	Basiskonsumgüter				
			9 943 330	1,98	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	118 000	104 753	0,02
Zyklische Konsumgüter					Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	1 110 000	840 870	0,18
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	54 000	51 641	0,01	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	105 000	101 815	0,02
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200 000	198 644	0,04	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	255 000	253 670	0,05
Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024	USD	5 000 000	5 006 142	1,00	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	804 000	659 645	0,13
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	122 000	111 173	0,02	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	81 000	71 222	0,01
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	4 044 000	3 855 183	0,77	PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032	USD	852 000	804 260	0,16
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200 000	173 389	0,03	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	126 000	67 585	0,01
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	135 000	100 082	0,02	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	107 000	102 980	0,02
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	4 075 000	4 102 920	0,82				3 006 800	0,60
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	23 000	18 541	-	Energie				
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	97 000	65 059	0,01	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	250 000	227 827	0,05
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	138 000	88 850	0,02				227 827	0,05
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	207 000	194 335	0,04	Finanzen				
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	463 000	331 885	0,07	American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	479 000	392 800	0,08
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	500 000	393 585	0,08	Banco Bradesco SA, Reg. S 4.375% 18/03/2027	USD	450 000	432 189	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	50 000	50 337	0,01	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	258 000	199 305	0,04
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	75 000	63 994	0,01	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	400 000	400 846	0,08
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	2 844 000	2 671 695	0,53	Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	200 000	162 356	0,03
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	1 248 000	960 584	0,19	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	2 000 000	1 538 823	0,31
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	35 000	37 118	0,01	Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	1 604 000	1 360 723	0,27
					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	1 100 000	1 017 378	0,20
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	800 000	735 414	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BNP Paribas SA, 144A 2.871% 19/04/2032	USD	500 000	392 496	0,08	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	575 000	491 710	0,10
BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027	USD	1 000 000	861 817	0,17	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	261 000	157 652	0,03
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	418 000	313 348	0,06	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	293 000	255 276	0,05
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	4 104 000	3 912 222	0,78	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	1 306 000	1 221 925	0,24
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	300 000	215 880	0,04	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1 381 000	1 080 774	0,22
Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	300 000	229 755	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	670 000	699 597	0,14
Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	715 000	563 022	0,11	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	314 000	306 672	0,06
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	148 000	118 437	0,02	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	260 000	234 499	0,05
Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	676 000	611 082	0,12	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	55 000	46 489	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	357 000	323 287	0,06	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	248 000	226 017	0,04
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	708 000	581 989	0,12	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	66 000	52 548	0,01
Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	295 000	233 112	0,05	Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	7 218 000	7 053 321	1,39
Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	958 000	745 117	0,15	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	238 000	206 584	0,04
Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	393 000	406 791	0,08	Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	371 000	320 008	0,06
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	136 000	111 928	0,02	Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	5 000 000	4 371 862	0,87
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	1 000 000	961 494	0,19	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	786 000	710 913	0,14
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	500 000	466 880	0,09	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	357 000	304 776	0,06
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	628 000	583 901	0,12	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	500 000	460 453	0,09
Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	500 000	479 069	0,10	UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	4 349 000	3 526 467	0,70
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	700 000	611 772	0,12	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	135 000	104 783	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	294 000	300 254	0,06	Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	1 500 000	1 470 980	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	2 599 000	2 639 254	0,53	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	1 000 000	844 602	0,17
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	877 000	837 952	0,17				48 372 042	9,61
JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	173 000	144 801	0,03					
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1 250 000	1 127 652	0,22	Gesundheitswesen				
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	275 000	210 988	0,04	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	115 000	105 950	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	985 000	858 686	0,18	IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029	USD	270 000	255 135	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	180 000	153 593	0,03	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	86 000	74 774	0,01
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	73 000	64 700	0,01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	120 000	105 456	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	225 000	204 423	0,04	Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	650 000	547 276	0,11
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	351 000	276 073	0,05	Otis Worldwide Corp. 3.112% 15/02/2040	USD	172 000	127 149	0,03
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	62 000	53 279	0,01	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	589 162	557 384	0,11
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	143 000	115 638	0,02	Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	381 000	286 024	0,06
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200 000	176 364	0,04	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	64 000	52 377	0,01
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	130 000	105 476	0,02	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	101 000	86 758	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	110 000	103 311	0,02	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	162 000	146 234	0,03
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	99 000	57 081	0,01	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	105 000	103 232	0,02
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	278 000	239 259	0,05	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	75 000	64 685	0,01
			2 513 833	0,50	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	90 000	89 498	0,02
Industriewerte					Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	114 000	103 067	0,02
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	67 000	50 468	0,01				5 265 779	1,05
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	48 000	46 155	0,01	Informationstechnologie				
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	444 000	239 760	0,05	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	179 000	169 387	0,03
ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026	USD	997 000	880 521	0,17	Broadcom, Inc., 144A 3.5% 15/02/2041	USD	259 000	186 442	0,04
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	54 000	52 728	0,01	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	816 000	699 887	0,14
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	306 205	278 927	0,06	Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	60 000	52 652	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	867 467	726 115	0,14	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	71 000	61 325	0,01
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	465 000	384 956	0,08	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	105 000	96 683	0,02
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	8 000	7 100	-	Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	341 000	229 184	0,05
					NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	59 000	48 933	0,01
					Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	65 000	50 150	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	500 000	476 533	0,09	Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	346 000	259 125	0,05
Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	1 000 000	806 134	0,17				2 442 674	0,49
Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	47 580	51 929	0,01	Immobilien				
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	17 000	14 503	-	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	390 000	339 505	0,07
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	132 000	109 433	0,02	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029	USD	430 000	392 237	0,08
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	176 000	176 605	0,04	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	120 000	104 286	0,02
Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	133 000	119 966	0,02	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	148 000	103 938	0,02
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	65 000	48 870	0,01	Prologis LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	441 000	413 035	0,08
			3 398 616	0,68	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	70 000	58 697	0,01
Grundstoffe					SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	73 000	66 126	0,01
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	483 000	346 553	0,07	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200 000	197 971	0,04
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200 000	194 044	0,04				1 675 795	0,33
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	231 372	0,05	Versorger				
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	53 000	44 334	0,01	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	750 000	597 859	0,12
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	396 000	342 053	0,07	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	127 000	105 568	0,02
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	177 000	124 343	0,02	Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027	USD	500 000	473 081	0,09
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	71 000	58 045	0,01	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	351 000	279 780	0,06
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	200 000	193 612	0,04	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	1 186 000	1 066 260	0,21
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	47 000	44 421	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	4 148 000	4 409 071	0,88
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	28 000	25 830	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	200 000	216 063	0,04
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	45 000	41 701	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	765 000	635 470	0,13
Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	420 000	365 481	0,07	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	114 000	102 521	0,02
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	68 000	66 505	0,01				7 885 673	1,57
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	110 000	105 255	0,02	Summe Anleihen			103 216 142	20,54
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			103 216 142	20,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF All China				
Credit Income - Class				
I Acc	USD	58 724	5 523 712	1,10
			5 523 712	1,10
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			5 523 712	1,10
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			5 523 712	1,10
Summe Kapitalanlagen			501 943 601	99,87
Barmittel			9 330 782	1,86
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(8 689 980)	(1,73)
Summe Nettovermögen			502 584 403	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	14 074 952	GBP	12 238 790	27.01.2023	BNP Paribas	281 972	0,06
EUR	59 569	GBP	52 000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	949	-
EUR	240 464	GBP	207 000	27.01.2023	J.P. Morgan	7 343	-
EUR	171 847	GBP	148 000	27.01.2023	Morgan Stanley	5 166	-
EUR	118 445	GBP	102 000	27.01.2023	Standard Chartered	3 570	-
EUR	159 614	GBP	137 981	27.01.2023	State Street	4 175	-
EUR	323 961	GBP	278 223	27.01.2023	UBS	10 681	-
EUR	877 482	USD	927 386	27.01.2023	Bank of America	10 521	-
EUR	3 742 574	USD	3 980 228	27.01.2023	J.P. Morgan	20 062	0,01
EUR	647 129	USD	679 903	27.01.2023	Lloyds Bank	11 788	-
EUR	1 182 313	USD	1 226 135	27.01.2023	Morgan Stanley	37 593	0,01
EUR	103 340	USD	106 450	27.01.2023	Standard Chartered	4 005	-
EUR	9 098 054	USD	9 590 390	27.01.2023	UBS	134 162	0,03
USD	998 438	GBP	825 000	27.01.2023	J.P. Morgan	3 339	-
USD	1 899 730	GBP	1 543 718	27.01.2023	Lloyds Bank	37 728	0,01
USD	463 311	GBP	382 859	27.01.2023	Morgan Stanley	1 514	-
USD	2 722 438	GBP	2 229 947	27.01.2023	UBS	32 719	0,01
EUR	1 327 154	USD	1 405 383	31.01.2023	J.P. Morgan	13 575	-
EUR	269 732	USD	286 082	31.01.2023	Standard Chartered	2 308	-
EUR	2 000 000	USD	2 125 356	27.02.2023	J.P. Morgan	16 765	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						639 935	0,13
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	10 201	USD	6 832	31.01.2023	HSBC	109	-
CHF	23 366	USD	25 261	31.01.2023	HSBC	120	-
EUR	308 905 865	USD	328 933 708	31.01.2023	HSBC	1 340 278	0,27
NOK	90 710	USD	9 175	31.01.2023	HSBC	43	-
PLN	13 289 936	USD	2 991 268	31.01.2023	HSBC	29 912	-
USD	112	NOK	1 100	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	231	PLN	1 014	31.01.2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1 370 462	0,27
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2 010 397	0,40
EUR	92 023	USD	98 399	27.01.2023	Morgan Stanley	(39)	-
GBP	132 000	EUR	150 440	27.01.2023	Barclays	(1 584)	-
GBP	162 551	EUR	188 090	27.01.2023	Morgan Stanley	(4 976)	-
GBP	20 000	EUR	23 194	27.01.2023	State Street	(668)	-
GBP	99 000	EUR	111 886	27.01.2023	UBS	(179)	-
GBP	1 742 602	USD	2 144 259	27.01.2023	J.P. Morgan	(42 366)	(0,01)
USD	34 382	EUR	32 523	27.01.2023	ANZ	(381)	-
USD	1 496 942	EUR	1 428 184	27.01.2023	Bank of America	(29 588)	(0,01)
USD	1 277 544	EUR	1 223 000	27.01.2023	Deutsche Bank	(29 673)	(0,01)
USD	98 417 354	EUR	100 091 179	27.01.2023	Goldman Sachs	(8 566 173)	(1,70)
USD	1 789 169	EUR	1 713 345	27.01.2023	J.P. Morgan	(42 158)	(0,01)
USD	6 773 725	EUR	6 467 341	27.01.2023	Morgan Stanley	(138 961)	(0,03)
USD	1 053 554	EUR	1 020 000	27.01.2023	RBC	(36 684)	(0,01)
USD	1 763 365	EUR	1 674 838	27.01.2023	Standard Chartered	(26 804)	(0,01)
USD	5 190 726	EUR	4 873 375	27.01.2023	State Street	(18 233)	-
USD	3 218 711	EUR	3 052 973	27.01.2023	UBS	(44 492)	(0,01)
USD	6 743 526	GBP	6 015 293	27.01.2023	J.P. Morgan	(512 004)	(0,10)
USD	1 019 620	GBP	857 125	27.01.2023	Standard Chartered	(14 227)	-
USD	626 584	GBP	530 325	27.01.2023	State Street	(13 083)	-
USD	137 615 103	EUR	133 266 226	27.02.2023	Lloyds Bank	(5 121 133)	(1,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	10 748 693	GBP	9 077 897	27.02.2023	Morgan Stanley	(208 858)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(14 852 264)	(2,96)
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	48 304 551	USD	58 760 756	31.01.2023	HSBC	(489 841)	(0,10)
PLN	6 102	USD	1 389	31.01.2023	HSBC	(1)	-
SEK	134 347	USD	12 983	31.01.2023	HSBC	(77)	-
USD	327	CHF	303	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	10 003 800	EUR	9 382 374	31.01.2023	HSBC	(27 587)	-
USD	697 311	GBP	579 146	31.01.2023	HSBC	(1 327)	-
USD	48 869	PLN	216 575	31.01.2023	HSBC	(364)	-
USD	159	SEK	1 663	31.01.2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(519 199)	(0,10)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(15 371 463)	(3,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(13 361 066)	(2,66)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(37)	EUR	131 465	0,03
Euro-Bund, 08/03/2023	(93)	EUR	759 874	0,15
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(16)	EUR	441 303	0,09
US 2 Year Note, 31/03/2023	35	USD	8 602	-
US 5 Year Note, 31/03/2023	(49)	USD	10 926	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(41)	USD	43 367	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(14)	USD	17 493	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			1 413 030	0,28
Long Gilt, 29/03/2023	18	GBP	(150 144)	(0,03)
US Long Bond, 22/03/2023	101	USD	(189 312)	(0,04)
US Ultra Bond, 22/03/2023	89	USD	(168 961)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten			(508 417)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte			904 613	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert	
							USD	% des Nettovermögens
400 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2027	1 610	-
7 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	248 144	0,05
928 244	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2025	7 638	-
2 000 000	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2024	12 369	-
1 168 666	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2024	7 228	-
375 000	EUR	Barclays	Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024	Verkauf	5,00%	20.06.2032	47 894	0,01
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	Verkauf	1,00%	20.06.2027	16 694	0,01
928 244	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2025	12 525	-
2 142 857	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2026	112 382	0,02
405 246	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	654	-
810 493	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	1 307	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							468 445	0,09
9 842 908	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(54 473)	(0,01)
348 847	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2024	(2 773)	-
1 868 304	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(12 784)	-
1 808 541	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(17 934)	(0,01)
188 360	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(4 222)	-
211 640	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(4 743)	-
1 694 421	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(15 833)	(0,01)
133 642	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(6 984)	-
813 338	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2027	(2 714)	-
1 231 024	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(12 345)	-
765 976	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(7 681)	-
576 915	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00)%	20.06.2024	(30 985)	(0,01)
2 003 000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00)%	20.12.2025	(27 319)	-
1 562 500	EUR	Citigroup	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(4 280)	-
1 923 077	EUR	BNP Paribas	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(5 268)	-
360 000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(14 736)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
892 857	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00%	20.12.2027	(45 068)	(0,01)
6 000 000	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Verkauf	1,00%	20.06.2027	(370 039)	(0,08)
367 893	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.12.2023	(2 764)	-
498 500	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00)%	20.06.2024	(4 951)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(647 896)	(0,13)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(179 451)	(0,04)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
646 264	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	07.10.2052	11 194	-
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	28.09.2052	195 999	0,04
5 764 803	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,757% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	20.06.2029	434 617	0,09
1 650 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229% Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 day	01.02.2034	446 347	0,09
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.09.2049	966 871	0,19
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	06.09.2049	968 502	0,19
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					3 023 530	0,60
30 000 000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 day Erhält Festzinssatz 0,769%	09.12.2023	(1 253 768)	(0,25)
6 950 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 2,272%	15.06.2032	(416 513)	(0,08)
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz LIBOR 3 month Erhält Festzinssatz 2,957%	29.05.2025	(367 516)	(0,07)
6 579 316	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 month Erhält Festzinssatz 2,375%	22.06.2029	(220 470)	(0,05)
5 700 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	20.10.2032	(62 672)	(0,01)
938 083	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	21.10.2042	(28 231)	(0,01)
1 858 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,178% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	26.10.2032	(17 598)	-
1 397 000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149% Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 month	09.11.2032	(8 240)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(2 375 008)	(0,47)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					648 522	0,13

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF EURO Liquidity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Einlagenzertifikate				
Finanzen				
Credit Agricole Loire Haute-Loire 0% 16/02/2023	EUR	10 000 000	9 971 806	3,51
Credit Suisse AG 0% 04/01/2023	EUR	15 000 000	14 995 481	5,28
DNB Bank ASA 0% 02/06/2023	EUR	10 000 000	9 896 836	3,48
Lloyds Bank plc 1.94% 09/03/2023	EUR	10 000 000	10 000 000	3,52
Mizuho Bank Ltd. 0% 03/02/2023	EUR	10 000 000	9 981 320	3,51
National Australia Bank Ltd. 0% 21/08/2023	EUR	15 000 000	15 000 000	5,28
National Bank of Canada 0% 04/01/2023	EUR	15 000 000	14 995 891	5,27
Nordea Development UK Ltd. 0% 23/03/2023	EUR	15 000 000	14 929 072	5,25
Standard Chartered Bank plc 0% 03/01/2023	EUR	10 000 000	9 997 809	3,52
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 12/01/2023	EUR	15 000 000	14 989 040	5,28
Toronto-Dominion Bank (The) 1.85% 09/03/2023	EUR	10 000 000	10 002 685	3,52
UBS AG 0% 28/03/2023	EUR	10 000 000	9 942 708	3,50
			144 702 648	50,92
Summe Einlagenzertifikate			144 702 648	50,92

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Commercial Paper				
Finanzen				
BPCE SA 0% 14/02/2023	EUR	15 000 000	14 961 221	5,27
DZ Bank AG 0% 24/05/2023	EUR	15 000 000	14 855 589	5,23
OP Corporate Bank plc 0% 20/01/2023	EUR	8 000 000	7 993 102	2,81
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 14/04/2023	EUR	15 000 000	14 910 418	5,25
Societe Generale SA 0% 21/04/2023	EUR	15 000 000	14 887 621	5,24
Svenska Handelsbanken AB 0% 10/02/2023	EUR	10 000 000	9 977 090	3,51
			77 585 041	27,31
Summe Commercial Paper			77 585 041	27,31
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			222 287 689	78,23
Summe Kapitalanlagen			222 287 689	78,23
Termineinlagen				
Finanzen				
BNP Paribas SA 1.6% 03/01/2023	EUR	1 180 720	1 180 720	0,42
BRED Banque Populaire SA 1.88% 03/01/2023	EUR	9 004 039	9 004 039	3,17
DZ Bank AG 1.8% 03/01/2023	EUR	22 481 782	22 481 782	7,91
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1.93% 03/01/2023	EUR	27 015 411	27 015 411	9,51
			59 681 952	21,01
Summe Termineinlagen			59 681 952	21,01
Barmittel			728 841	0,26
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			1 430 495	0,50
Summe Nettovermögen			284 128 977	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Finanzen				
US Treasury 0.125% 31/05/2023	USD	30 793 000	30 231 268	7,00
US Treasury 0.5% 30/11/2023	USD	25 250 000	24 308 057	5,63
US Treasury Bill 0% 05/01/2023	USD	33 897 000	33 890 729	7,85
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	20 795 000	20 746 509	4,80
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	13 890 000	13 808 601	3,20
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	17 065 000	16 906 758	3,91
US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	17 571 000	17 342 568	4,01
US Treasury Bill 0% 18/05/2023	USD	14 644 000	14 395 867	3,33
US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	18 936 000	18 368 890	4,25
US Treasury Bill 0% 02/11/2023	USD	17 808 000	17 136 332	3,97
			207 135 579	47,95
Summe Anleihen			207 135 579	47,95
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			207 135 579	47,95

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Commercial Paper				
Finanzen				
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0% 13/03/2023	USD	24 000 000	23 785 623	5,51
DNB Bank ASA 0% 14/04/2023	USD	15 000 000	14 802 731	3,43
DNB Bank ASA 0% 14/08/2023	USD	15 000 000	14 535 690	3,37
Mizuho Bank Ltd. 0% 23/02/2023	USD	25 000 000	24 826 216	5,74
MUFG Bank Ltd. 0% 28/03/2023	USD	25 000 000	24 719 378	5,72
Royal Bank of Canada 0% 17/03/2023	USD	24 250 000	24 010 110	5,56
Santander UK plc 0% 05/06/2023	USD	25 000 000	24 483 208	5,67
Societe Generale SA 0% 17/01/2023	USD	15 400 000	15 366 813	3,56
Toronto-Domi- nion Bank (The) 0% 12/01/2023	USD	20 000 000	19 968 851	4,62
			186 498 620	43,18
Summe Commercial Paper			186 498 620	43,18
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			186 498 620	43,18
Summe Kapitalanlagen			393 634 199	91,13
Barmittel			38 496 218	8,91
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(176 189)	(0,04)
Summe Nettovermögen			431 954 228	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022

Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäss einer ausserordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

Anteilsklassen

Zum Datum dieses Berichts sind 29 Anteilsklassen innerhalb der Fonds erhältlich: A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, U, X, X1, X2, X3, X9, Y, Y9 und Z-Anteile.

Alle Teilfonds, mit Ausnahme der nachstehend genannten, bieten Anteile der Klassen A, B und C an:

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (nur A, C, E, I und IZ);
Schroder ISF Global Gold (nur A, A1, C, I, IZ, S und U);
Schroder ISF Indian Opportunities (nur A, A1, C, E, F, I und IZ);
Schroder ISF Japanese Opportunities (nur A, A1, C und I);
Schroder ISF Nordic Micro Cap* (nur A, C, I, und IZ);
Schroder ISF Nordic Smaller Companies* (nur A, C, I, und IZ);
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (nur A, AX, C, F, I, IZ und U);
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (nur C, I, IZ und S);
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (nur C, I und IZ);
Schroder ISF QEP Global Core (nur C, I, IZ, X und X1);
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (nur A, A1, C, I, IZ, K1 und Z);
Schroder ISF QEP Global ESG (nur A, C, I, IZ und S);
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels (nur A, C, I, IE und IZ);
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy* (nur A, C und I);
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (nur A, C, E, I und IZ);
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component (nur I);
Schroder ISF Global Managed Growth (nur A, C, E, I und IZ);
Schroder ISF Global Target Return (nur A, A1, AX, C, I, IZ und U);
Schroder ISF Japan DGF (nur C, I, IZ und X);
Schroder ISF Sustainable Conservative (nur A, A1, C, I und IZ);
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (nur A, A1, C, I und IZ);
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (nur A, A1, C, E, I und Y);
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond* (nur A, C, I und X);
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond (nur A, C, I und IZ);
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (nur A, C, I und IZ);
Schroder ISF Securitised Credit (nur A, A1, C, E, I und IZ).

Anteile werden grundsätzlich als thesaurierende Anteile ausgegeben. Ausschüttende Anteile innerhalb eines Teilfonds können nach Ermessen des Verwaltungsrats ausgegeben werden. Eine Liste verfügbarer ausschüttender Anteile ist auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann der Verwaltungsrat Klassen in mehreren Referenzwährungen anbieten. Die jeweiligen Anlageverwalter können die Anteile solcher Klassen gegenüber der Teilfondswährung oder gegenüber den Währungen, auf die Basiswerte der jeweiligen Teilfonds lauten, absichern. Wird eine solche Absicherung vorgenommen, kann der Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds ausschliesslich für diese Anteilsklasse Devisentermingeschäfte, Währungs-Futures, Währungsoptionsgeschäfte und Währungsswaps abschliessen, um den Wert der Referenzwährung gegen die Fondswährung zu erhalten. Werden solche Geschäfte abgeschlossen, spiegeln sich die Auswirkungen dieser Absicherung im Nettoinventarwert wider und dementsprechend auch in der Wertentwicklung dieser zusätzlichen Anteilsklasse. Ebenso werden auch alle Kosten, die durch solche Absicherungsgeschäfte entstehen, von der Klasse getragen, in der sie angefallen sind. Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilsklassen werden im aktuellen Verkaufsprospekt genauer aufgeführt. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit beschliessen, für einige oder alle Rentenfonds durationsgesicherte Anteilsklassen auszugeben. Durationsgesicherte Anteilsklassen nutzen Absicherungsstrategien, die darauf abzielen, die Empfindlichkeit der Anteilsklassen gegenüber Änderungen an Zinsbewegungen zu reduzieren. Es kann nicht gewährleistet werden, dass diese Absicherungsstrategien erfolgreich sein werden. Werden solche Geschäfte abgeschlossen, spiegeln sich die Auswirkungen dieser Absicherung im Nettoinventarwert wider und dementsprechend auch in der Wertentwicklung der Anteilsklasse. Ganz ähnlich werden Aufwendungen, die sich aus derartigen Absicherungstransaktionen ergeben, von den durationsgesicherten Anteilsklassen getragen. Die Wertentwicklung der durationsgesicherten Anteilsklassen kann, je nach Veränderung der Zinssätze, unter derjenigen anderer Anteilsklassen der Rentenfonds liegen. Durationsgesicherte Anteilsklassen können in Bezug auf jede verfügbare Anteilsklassenart von Rentenfonds ausgegeben werden.

Für die Anteilsklassen gilt die folgende Namensvereinbarung:

- A Thes. für auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen;
- A Thes. „Währungskürzel“ für eine Anteilsklasse mit mehreren Währungen;
- A Thes. „Währungskürzel“ Hedged für eine abgesicherte Anteilsklasse.

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Ausgabeaufschlag

Die folgenden Ausgabeaufschläge, die ganz oder teilweise nach Ermessen des Verwaltungsrats erlassen werden können, stehen der Verwaltungsgesellschaft und den Vertriebsstellen zu.

A- und AX-Anteile	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315% des Nettoinventarwerts je Anteil
Multi-Asset-Fonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315% des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 4,16667% des Nettoinventarwerts je Anteil bei Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income, Schroder ISF Multi-Asset Total Return und Schroder ISF Sustainable Future Trends bis zu 3,09278% des Nettoinventarwerts je Anteil bei Schroder ISF Sustainable Conservative
Absolute Return und Bond Funds	Ausgabeaufschlag von bis zu 3,09278% des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 5,26315% des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable European Market Neutral
Vermögensallokation	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315% des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
CN-Anteile	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 3,09278% des Nettoinventarwerts je Anteil
A1-Anteile	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 4,16667% des Nettoinventarwerts je Anteil
Multi-Asset-Fonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 4,16667% des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 2,04081% des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable Conservative bis zu 3,09278% des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, des Schroder ISF Global Target Return, des Schroder ISF Inflation Plus, des Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income und des Schroder ISF Sustainable Future Trends
Absolute Return und Bond Funds	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315% des Nettoinventarwerts je Anteil
Alternative Asset-Allokation	Ausgabeaufschlag von bis zu 2,04081% des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
C- und K1-Anteile	
	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,0101% des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
CX- und E-Anteile	
	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,0101% des Nettoinventarwerts je Anteil
F-Anteile	
	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,5% des Nettoinventarwerts je Anteil
I-Anteile	
	Kein Ausgabeaufschlag
J-, S-, U-, X-, X1-, X2- und X3-Anteile	
	Kein Ausgabeaufschlag
B-, D-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, R-, X9-, Y-, Y9- und Z-Anteile	
	Kein Ausgabeaufschlag

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Vertriebsgebühr

A-, AX-, C-, CN-, CX-, E-, F-, I-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, J-, K1-, R-, S-, X-, X1-, X2-, X3-, X9-, Y-, Y9- und Z-Anteile Keine Vertriebsgebühr

B-Anteile[^]

Aktienfonds	Vertriebsgebühr von 0,60% per annum des Nettovermögens der Fonds
Absolute-Return-Fonds	Vertriebsgebühr von 0,50% per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,30% per annum des Nettovermögens des Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Bond Funds	Vertriebsgebühr von 0,50% per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,10% per annum des Nettovermögens des Schroder ISF EURO Short Term Bond 0,30% per annum des Nettovermögens des Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond und des Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*
Geldmarktnahe Fonds	Keine Vertriebsgebühr
Multi-Asset-Fonds	Vertriebsgebühr von 0,60% per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,50% per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Inflation Plus
Alternative Asset-Allokation	Vertriebsgebühr von 0,60% per annum des Nettovermögens der Fonds

D- und U-Anteile^{^^}

Vertriebsgebühr von 1,00% per annum des Nettovermögens der Teilfonds

A1-Anteile^{^^}

Vertriebsgebühr von 0,50% per annum des Nettovermögens der Teilfonds, mit Ausnahme von:
0,20% per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Geldmarktnahe Fonds

Keine Vertriebsgebühr

[^] Vertriebsgebühren für B-Anteile werden auf Quartalsbasis gezahlt.

^{^^} Vertriebsgebühren für A1- und D-Anteile werden in Abständen gezahlt, die zwischen der Gesellschaft und den Vertriebsstellen, die speziell für den Vertrieb dieser Anteile zuständig sind, festgelegt werden.

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts sind der Mindestanlagebetrag bei Zeichnungen, Folgezeichnungen sowie der Mindestbestand wie folgt:

A-, A1-, AX-, B-, C-, CN-, CX-, D-, E-, F-, U-, Y- und Y9-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und Folgezeichnung sowie der Mindestbestand betragen 1 000 EUR oder 1 000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p> <p>E-Anteile sind nur mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.</p> <p>F-Anteile werden nur Anlegern angeboten, bei denen es sich zum Zeitpunkt des Eingangs des betreffenden Zeichnungsauftrags um Anleger in Singapur handelt, die den Central Provident Fund („CPF“) verwenden, um Anteile der Gesellschaft zu zeichnen.</p> <p>U-Anteile sind nur mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft über bestimmte Vertriebsstellen erhältlich. U-Anteile stehen nur zum Vertrieb in Ländern ausserhalb des EWR zur Verfügung.</p> <p>Y-Anteile stehen nur bestimmten Kunden von Schroders nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung. Bevor die Verwaltungsgesellschaft eine Zeichnung von Y-Anteilen entgegennehmen kann, muss eine rechtliche Vereinbarung zwischen dem Anleger und Schroders getroffen werden, in der die Bedingungen der Anlage in Y-Anteilen aufgeführt sind.</p>
I-, J- und IE-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 5 000 000 EUR oder 5 000 000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 2 500 000 EUR oder 2 500 000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p> <p>I-Anteile werden nur Anlegern angeboten, die zum Zeitpunkt des Eingangs des jeweiligen Zeichnungsantrags Kunden von Schroders sind und einen Vertrag über die Kostenstruktur geschlossen haben, die auf die Anlagen der Kunden in diesen Anteilen Anwendung findet, und bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt.</p> <p>J-Anteile werden nur japanischen Dachfonds angeboten, bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt, und können nur von solchen erworben werden.</p>
IA-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 250 000 000 EUR oder 250 000 000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20 000 000 EUR oder 20 000 000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p>
IB-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 300 000 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20 000 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p>
IC-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 350 000 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20 000 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p>
IZ- und Z-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 100 000 000 EUR oder 100 000 000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20 000 000 EUR oder 20 000 000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p> <p>IZ-Anteile werden nur institutionellen Anlegern nach Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft angeboten und können nur von solchen erworben werden.</p> <p>Z-Anteile werden unter bestimmten Umständen mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft professionellen Anlegern zum Vertrieb in bestimmten Ländern und über bestimmte Vertriebsstellen angeboten.</p>
X- und X9-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 25 000 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12 500 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p> <p>X-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäss der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.</p>
X1-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 22 500 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12 500 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p> <p>X1-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäss der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.</p>
X2-Anteile	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 20 000 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12 500 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.†</p> <p>X2-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäss der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.</p>

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

X3-Anteile Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 17 500 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12 500 000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.[†]

K1-, R- und S-Anteile Es gibt weder Mindestanlagen bei Erstzeichnung noch Mindestanlagebestände.

[†] Diese Mindestanlagebeträge können vom Verwaltungsrat jederzeit nach freiem Ermessen aufgehoben werden.

Weitere Details zu den spezifischen Merkmalen der verschiedenen Anlageklassen und zu den Bedingungen, zu denen Ausgabeaufschläge und Vertriebsgebühren berechnet werden, finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

Rechnungslegungsmethoden

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Ende des Geschäftsjahres aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Diese Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Zum Bilanzstichtag waren die für die folgenden aufgelösten Teilfonds verwahrten Barbeträge:

Teilfonds	Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	20 017 USD
Schroder ISF Middle East	1 234 USD
Schroder ISF QEP Global Blend	576 USD
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	530 USD
Schroder ISF QEP Global Value Plus	62 226 USD

Nettoinventarwert

Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

Der Wert von Wertpapieren, derivativen Instrumenten und Vermögenswerten wurde zum 30. Dezember 2022 ermittelt, dem letzten Tag, an dem Preise berechnet wurden. Dieser Wert wird auf Grundlage des zuletzt am Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses an der Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Werden diese Wertpapiere oder Vermögenswerte an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt notiert oder gehandelt, legt der Verwaltungsrat Vorschriften für die Reihenfolge fest, in der die Börsen oder sonstigen geregelten Märkte für die Ermittlung der Kurse von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten berücksichtigt werden.

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

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

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

Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente werden zu Marktpreisen oder, falls eine Bewertung zu Marktpreisen nicht möglich ist oder die Marktdaten nicht die erforderliche Qualität aufweisen, zu Modellpreisen bewertet.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet.

Entspricht einer der vorstehend beschriebenen Bewertungsgrundsätze nicht der an spezifischen Märkten üblicherweise angewandten Bewertungsmethode oder erscheint einer dieser Bewertungsgrundsätze aufgrund der Ungenauigkeit der Bewertung zur Ermittlung des Werts des Gesellschaftsvermögens ungeeignet, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und gemäss den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

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

Zum 30. Dezember 2022 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Wertpapiername	Teilfonds
LUKOIL PJSC	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Polyus PJSC	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Yandex NV 'A'	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Trinity Ltd.	Schroder ISF China Opportunities
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Fix Price Group plc, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil co. PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Magnit PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	Schroder ISF Emerging Europe
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Polyus PJSC, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A' USD	Schroder ISF Emerging Europe
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR 'S'	Schroder ISF Emerging Europe
Softline Holding plc, Reg. S, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Yandex NV	Schroder ISF Emerging Europe
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC RUB	Schroder ISF Emerging Europe
United Co. RUSAL International PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Tatneft PJSC RUB	Schroder ISF Emerging Europe
Gazprom PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Magnit PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF Emerging Markets
Yandex NV 'A'	Schroder ISF Emerging Markets
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Yandex NV 'A'	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Alrosa PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
LUKOIL PJSC	Schroder ISF European Value
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Magnit PJSC	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Yandex NV 'A'	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Fix Price Group plc, GDR	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Equity Yield
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Recovery
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Trinity Ltd.	Schroder ISF Greater china
Longtop Financial Technologies , ADR	Schroder ISF Hong Kong Equity
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
iWeb Ltd	Schroder ISF Global Equity Alpha

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Wertpapiername	Teilfonds
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Active Value
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Animal Healthcare Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Anxin-China Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Youyuan Hldgs	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
SRH NV	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Polyus PJSC, GDR	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
HeadHunter Group plc, ADR	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Mobile TeleSystems PJSC	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020	Schroder ISF Global Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF US Dollar Bond
Banco Santander SA 20/12/2027	Schroder ISF Alternative Securitised Income
SoFi Professional Loan Program LLC, Series 2017-D 'R1', 144A 25/09/2040	Schroder ISF Alternative Securitised Income
Sofi Professional Loan Program Trust, Series 2018-B 'R1', 144A 26/08/2047	Schroder ISF Alternative Securitised Income
YORK CLO DA 20/03/2029	Schroder ISF Alternative Securitised Income
Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044	Schroder ISF Alternative Securitised Income
Banco Santander Totta SA 15/08/2037	Schroder ISF Alternative Securitised Income
Blue Motor Finance Ltd. 01/09/2025	Schroder ISF Alternative Securitised Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Market Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF EURO High Yield
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit High Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Global Credit Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF Global High Yield

Fair Value Pricing

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

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 30. Dezember 2022, dem letzten Arbeitstag des Berichtsjahres, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	16 361 246
Schroder ISF Global Equity	USD	3 268 781
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	1 244 530 946

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF US Large Cap	USD	14 041 378
Schroder ISF All China Equity	USD	2 549 733
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	300 212
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	1 971 461
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	49 620
Schroder ISF Asian Total Return	USD	10 887 695
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	1 922 199
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	69 660
Schroder ISF China A	USD	6 426 637
Schroder ISF China A All Cap	USD	135 652
Schroder ISF China Opportunities	USD	6 898 203
Schroder ISF Digital Infrastructure	USD	130 705
Schroder ISF Emerging Asia	USD	14 295 645
Schroder ISF Emerging Markets	USD	8 104 967
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	343 536
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	111 904
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	41 129
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	(66 593)
Schroder ISF Global Cities	USD	2 228 299
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	12 152 534
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	148 148
Schroder ISF Global Disruption	USD	2 138 172
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	1 933 121
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	1 853 552
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	24 613
Schroder ISF Global Energy	USD	1 533 874
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	4 311 611
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	455 948
Schroder ISF Global Gold	USD	(1 077 917)
Schroder ISF Global Recovery	USD	1 250 109
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	1 449 827
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	493 428
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	13 050 311
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	40 842
Schroder ISF Greater China	USD	11 123 697
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	1 156 614
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	58 690 875
Schroder ISF Indian Equity	USD	169 435
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	43 392
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	200 624 888
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	173 711 116
Schroder ISF Latin American	USD	1 795 392
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	84 277
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	258 295
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	1 351 550
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	404 959
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	486 253
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	4 676 915
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*	USD	1 931 013
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	10 551 695
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	2 509 657
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	141 032
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	2 139 634
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	149 127

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	1 842 563
Schroder ISF Commodity	USD	2 017
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	121 697
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	619 966
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	1 445 040
Schroder ISF Global Target Return	USD	259 768
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	2 096
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	496 600
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	124 087
Schroder ISF Sustainable Conservative	EUR	15 322
Schroder ISF Sustainable Future Trends	EUR	49 391
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	141 954
Schroder ISF Global High Yield	USD	4 149
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	USD	31

Swing Pricing-Anpassung

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

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

Der Swing Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt.

Am 30. Dezember 2022, dem letzten Geschäftstag des Berichtsjahrs, wurde eine Swing-Pricing-Anpassung für den Schroder ISF Global Equity Yield vorgenommen. Die nachfolgende Tabelle stellt den offiziellen Nettoinventarwert je Anteil dieses Teilfonds nach Anwendung der Swing Pricing-Anpassung dar. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
Schroder ISF Global Equity Yield			
Klasse A Thes.	USD	204,2961	204,7455
Klasse A Thes. EUR	EUR	191,4625	191,8837
Klasse A Aussch.	USD	114,2062	114,4574
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	143,9676	144,2844
Klasse A Aussch. GBP	GBP	103,6841	103,9122
Klasse A Aussch. HKD	HKD	868,0317	869,9413
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	1418,1026	1421,2224
Klasse A1 Thes.	USD	189,0941	189,5102
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	177,4058	177,7961
Klasse A1 Aussch.	USD	107,6222	107,8590
Klasse B Thes.	USD	184,0223	184,4271
Klasse B Thes. EUR	EUR	172,5413	172,9209
Klasse C Thes.	USD	231,1107	231,6191
Klasse C Thes. EUR	EUR	216,6422	217,1188
Klasse C Aussch.	USD	127,3033	127,5834
Klasse C Aussch. EUR QV	EUR	97,2559	97,4698
Klasse I Thes.	USD	282,8011	283,4232
Klasse I Thes. EUR	EUR	265,0528	265,6360
Klasse IZ Thes.	USD	233,2285	233,7416
Klasse S Aussch. GBP QV	GBP	105,9660	106,1991

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)			
Klasse U Thes.	USD	197,8449	198,2801
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	138,7652	139,0705
Klasse U Aussch. MF	USD	110,6020	110,8453
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	1362,8165	1365,8147
Klasse Z Thes. EUR	EUR	218,7993	219,2806

Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilsklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten erneut investieren.

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

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

Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022, dem Tag der Berechnung des NIW, bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt.

Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum zuletzt verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

Inflationsswaps

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 30. Dezember 2022 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschliessen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominated sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zins-Swaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zins-Swaps zum 30. Dezember 2022 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschliessen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

Total Return Swap

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschliessen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamterträge der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (bzw. zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) des Wertes der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Gebühren und Aufwendungen

Kostenzuschüsse

Die Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle, der Vertriebsstelle sowie die Managementgebühren und gesetzliche Gebühren werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt. Diese Gebühren wurden überwacht, um sicherzustellen, dass die angefallenen Gesamtaufwendungen im Vergleich zum Nettoinventarwert der Teilfonds nicht als wesentlich betrachtet wurden (nicht über der vom Verwaltungsrat vereinbarten Grenze lagen).

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

Teilfonds	Anteilsklassen	TER-Obergrenze
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse C Aussch. SV	1,10%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Thes.	0,80%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Aussch. SF	0,80%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Aussch. SV	0,80%
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	Klasse I Thes.	0,09%
Schroder ISF Global Managed Growth	Klasse C Thes.	0,65%
Schroder ISF Global Managed Growth	Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,68%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse A Thes.	1,46%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,46%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,24%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse C Thes.	0,81%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes.	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. M	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,55%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,55%

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

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder ISF Asian Opportunities	Klasse X Thes.	0,70%
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes.	0,90%
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes. EUR	0,90%
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes. GBP	0,90%
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,90%
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Thes.	0,90%
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Thes. EUR	0,90%
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Aussch. GBP	0,90%
Schroder ISF European Innovators	Klasse E Thes.	0,55%
Schroder ISF European Innovators	Klasse E Thes. GBP	0,55%
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Klasse IZ Thes. GBP	0,88%
Schroder ISF Global Disruption	Klasse X Thes.	0,75%
Schroder ISF Global Recovery	Klasse X Thes.	0,80%
Schroder ISF Global Recovery	Klasse X1 Thes.	0,65%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Kostenzuschüsse (Fortsetzung)

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder ISF Greater China	Klasse X Thes.	0,75%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse A Thes.	2,30%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse A Aussch. SV	2,30%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse C Thes.	1,50%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse C Aussch. SV	1,50%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse I Thes.	0,10%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse I Aussch. SV	0,10%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse IZ Thes.	1,10%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse IZ Aussch. SF	1,10%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse IZ Aussch. SV	1,10%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse A Thes.	2,00%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse A Aussch. SV	2,00%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse C Thes.	1,10%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse I Thes.	0,10%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse I Aussch. SV	0,10%
Schroder ISF Global Equity Alpha	Klasse X1 Thes.	0,75%
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	Klasse Y Thes.	0,50%
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes.	0,46%
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,46%
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes. USD Hedged	0,46%
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,46%
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. MV	0,55%
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	Klasse X Thes.	0,39%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse A Thes.	0,50%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse A1 Thes.	0,50%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse B Thes.	0,50%

Betriebskosten

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

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 erhielten Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 58 000 EUR per annum und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 50 000 EUR per annum. Bernard Herman, Eric Bertrand und Marie-Jeanne Chevremont erhielten jeweils eine Vergütung in Höhe von 54 167 EUR per annum.

Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

Managementgebühren

Teilfonds können in OGAW und andere OGA investieren, die die Voraussetzungen für übertragbare Wertpapiere im Sinne der Vorschriften für OGAW (einschliesslich Investmenttrusts), die von Schroders verwaltet werden, erfüllen. Die für diese Wertpapiere geltenden Managementgebühren werden dem Teilfonds erstattet. Für die Anteilklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 31. Dezember 2022 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 935–960 aufgeführt. Für Angaben zu den Änderungen der Managementgebühren, die während des Berichtsjahrs vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Performancegebühren

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf fünf Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter der jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr von den Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil der Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahrs niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahrs für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 15% der Outperformance (mit Ausnahme des Schroder ISF European Alpha Absolute Return, Schroder ISF European Equity Absolute Return* und Schroder ISF Sustainable European Market Neutral, für die die Gebühr 20% beträgt) und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die Teilfonds, für die Performancegebühren während des Berichtsjahrs berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmarks sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Performancegebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	Schroder Investment Management Limited	Euro Short Term Rate

Die zum 31. Dezember 2022 effektiv anfallenden Beträge sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf Seite 961 aufgeführt.

Besteuerung

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

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

Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäss den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, ausserbörslich gehandelte Derivate einschliesslich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

Wertpapierleihgeschäfte

Seit Dezember 2012 sind die Teilfonds der Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte eingegangen.

Ausweis von Transaktionskosten

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

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	4 562 855
Schroder ISF EURO Equity	EUR	1 850 825
Schroder ISF European Large Cap	EUR	182 736
Schroder ISF Global Equity	USD	351 455
Schroder ISF Italian Equity	EUR	163 538
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	-
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	10 030
Schroder ISF UK Equity	GBP	90 860
Schroder ISF US Large Cap	USD	133 687
Schroder ISF All China Equity	USD	1 097 446
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	97 330
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	526 895
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	279 729
Schroder ISF Asian Total Return	USD	4 279 214
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	784 158
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	1 611
Schroder ISF China A	USD	6 911 449
Schroder ISF China A All Cap	USD	170 320
Schroder ISF China Opportunities	USD	3 048 847
Schroder ISF Digital Infrastructure	USD	65 305
Schroder ISF Emerging Asia	USD	9 441 664
Schroder ISF Emerging Europe*	EUR	266 133
Schroder ISF Emerging Markets	USD	5 217 516
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	121 507

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	52 760
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	39 669
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	282 920
Schroder ISF European Innovators	EUR	2 618
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	209 392
Schroder ISF European Special Situations	EUR	185 610
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	-
Schroder ISF European Sustainable Value	EUR	46 479
Schroder ISF European Value	EUR	656 162
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	929 735
Schroder ISF Global Cities	USD	313 138
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	1 305 504
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	39 837
Schroder ISF Global Disruption	USD	170 886
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	571 449
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	1 436 060
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	166 033
Schroder ISF Global Energy	USD	416 286
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	1 945 872
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	161 663
Schroder ISF Global Gold	USD	256 859
Schroder ISF Global Recovery	USD	412 753
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	49 327
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	434 089
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	2 069 636
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	36 883
Schroder ISF Greater China	USD	4 981 068
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	266 521
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	6 208 840
Schroder ISF Indian Equity	USD	284 925
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	209 828
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	1 079 860
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Latin American	USD	24 547
Schroder ISF Middle East*	USD	39 342
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	EUR	-
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	EUR	-
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	12 361
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	90 829
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	448 692
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	69 758
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	CHF	4 772
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	15 169
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	819 852
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	598 824
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*	USD	293 536
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	1 105 808
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1 057 877
Schroder ISF QEP Global Core	USD	681 837
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	518 508
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	414 573
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	32 776
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	377 359
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*	USD	2 962

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	USD	116 774
Schroder ISF Commodity	USD	3 222
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	10
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	364 100
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	257 123
Schroder ISF Global Managed Growth	USD	4
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	94 301
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	579 481
Schroder ISF Global Target Return	USD	37 171
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	17 710
Schroder ISF Japan DGF	JPY	1 031 661
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	539 041
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	9 719
Schroder ISF Sustainable Conservative	EUR	3 185
Schroder ISF Sustainable Future Trends	EUR	5 456
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	84 974
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	-
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	1 349
Schroder ISF European Equity Absolute Return*	EUR	-
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	EUR	294
Schroder ISF EURO Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Bond	USD	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	USD	-
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-
Schroder ISF All China Credit Income	USD	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	14 956
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	10 114
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	USD	-
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*	USD	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	EUR	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	EUR	-
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*	USD	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	6
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Global Credit High Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	EUR	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	-

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	-
Schroder ISF Securitised Credit	USD	-
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	EUR	-
Schroder ISF Social Impact Credit	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	EUR	-
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	USD	1

Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Epargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 30. Dezember 2022 mindestens 75% seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2022 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 1 312 368 848 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 101 781 101 025 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder ISF Asian Opportunities			
Schroder ISF Asian Smaller Companies – Klasse I Thes.	USD	227 535 349	3,80
Schroder ISF Indian Opportunities – Klasse I Thes.	USD	242 460 820	4,05
	USD	469 996 169	7,85
Schroder ISF Emerging Markets			
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies – Klasse I USD Thes.	USD	53 851 798	1,27
	USD	53 851 798	1,27
Schroder ISF Global Recovery			
Schroder ISF Emerging Markets Value – Klasse I Thes.	USD	6 021 548	1,07
	USD	6 021 548	1,07
Schroder ISF Hong Kong Equity			
Schroder ISF China A – Klasse I Thes.	HKD	405 627 171	2,94
	HKD	405 627 171	2,94
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thes.	USD	2 728 575	2,03
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse I Thes.	USD	3 380 651	2,50
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Klasse I Thes. USD	USD	2 809 281	2,09
	USD	8 918 507	6,62
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Schroder ISF China A All Cap – Klasse I USD Thesaurierend	EUR	8 033 200	0,88
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income – Klasse I Thes.	EUR	13 828 056	1,51
	EUR	21 861 256	2,39
Schroder ISF Global Managed Growth			
Schroder ISF Asian Opportunities – Klasse I Thes.	USD	27 732	0,49
Schroder ISF Euro Bond – Klasse I EUR Thesaurierend	USD	136 044	2,43
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	USD	465 672	8,31

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Markt-wert	% des Nettovermögens
Schroder ISF Global Managed Growth (Fortsetzung)			
Schroder ISF EURO High Yield – Klasse I Thes.	USD	46 663	0,83
Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thes.	USD	163 095	2,91
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities – Klasse I Thes.	USD	282 804	5,04
Schroder ISF Global Energy – Klasse I Thes.	USD	38 687	0,69
Schroder ISF Global Energy Transition – Klasse I Thes.	USD	241 204	4,30
Schroder ISF Global Equity Alpha - Klasse I USD Thes.	USD	496 454	8,86
Schroder ISF Global High Yield – Klasse I Thes.	USD	46 752	0,83
Schroder ISF Global Recovery – Klasse I Thes.	USD	589 092	10,52
Schroder ISF Global Sustainable Growth - Klasse I Thes. USD	USD	75 352	1,34
Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thes.	USD	348 605	6,22
Schroder ISF US Dollar Bond – Klasse I Thes.	USD	320 105	5,71
	USD	3 278 261	58,48
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Schroder ISF China A – Klasse I Thes.	EUR	4 200 892	0,98
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	36	0,00
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse I Thes.	EUR	425 445	0,10
Schroder ISF Global Convertible Bond – Klasse I Thes.	EUR	7 704 989	1,79
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities – Klasse I Thes.	EUR	6 053 291	1,41
Schroder ISF Global Energy – Klasse I Thes.	EUR	10 199 186	2,38
Schroder ISF Global High Yield – Klasse I Thes.	EUR	7 638 369	1,78
	EUR	36 222 208	8,44
Schroder ISF Global Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset – Klasse I USD Ausschüttend	USD	35 929 564	3,67
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I USD Ausschüttend	USD	37 217 021	3,80
	USD	73 146 585	7,47
Schroder ISF Global Target Return			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thes.	USD	14 070 378	4,99
Schroder ISF Carbon Neutral Credit – Klasse I EUR Thesaurierend	USD	14 312 086	5,08
Schroder ISF China A All Cap – Klasse I USD Thesaurierend	USD	5 740 263	2,04
Schroder ISF Emerging Markets – Klasse I Thes.	USD	5 676 532	2,01
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return – Klasse I Aussch.	USD	22 776 629	8,08
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact – Klasse I USD Thesaurierend	USD	2 775 855	0,98
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	16 853 553	5,98
	USD	82 205 296	29,16
Schroder ISF Inflation Plus			
Schroder ISF Commodity – Klasse I USD Thesaurierend	EUR	9 641 609	8,09
	EUR	9 641 609	8,09
Schroder ISF Japan DGF			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thes.	JPY	4 916 825 175	3,81
Schroder ISF Asian Total Return – Klasse I Thes.	JPY	2 763 614 166	2,14
Schroder ISF China Opportunities – Klasse I USD Thesaurierend	JPY	2 412 528 127	1,87
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return – Klasse I Thes.	JPY	6 217 303 642	4,82
Schroder ISF Euro Corporate Bond - Klasse I Thes.	JPY	6 576 366 908	5,10
Schroder ISF Euro Equity – Klasse I Thes.	JPY	3 499 099 954	2,71
Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thes.	JPY	10 012 330 142	7,77
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thes.	JPY	9 701 655 676	7,52

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Markt-wert	% des Nettovermögens
Schroder ISF Japan DGF (Fortsetzung)			
Schroder ISF Japanese Equity – Klasse I Thes.	JPY	1 289 103 796	1,00
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Klasse I Thes. USD	JPY	2 807 163 179	2,18
	JPY	50 195 990 765	38,92
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thes.	USD	7 558 489	2,20
Schroder ISF China A – Klasse I Thes.	USD	3 559 073	1,04
	USD	11 117 562	3,24
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thes.	USD	2 089 599	1,27
Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thes.	USD	2 867 859	1,74
	USD	4 957 458	3,01
Schroder ISF Sustainable Conservative			
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Klasse I Thes. EUR	EUR	199 955	1,27
Schroder ISF Sustainable EURO Credit – Klasse I Thes.	EUR	629 197	4,01
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Klasse I USD Thes.	EUR	548 033	3,49
	EUR	1 377 185	8,77
Schroder ISF Sustainable Future Trends			
Schroder ISF Global Energy Transition – Klasse I Thes.	EUR	306 179	1,21
Schroder ISF QEP Global ESG – Klasse I Thes.	EUR	372 879	1,47
	EUR	679 058	2,68
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Klasse I USD Thes.	EUR	2 251 004	1,82
Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond – Klasse I USD Thesaurierend	EUR	1 505 845	1,22
Schroder ISF Global Sustainable Value - Klasse C Aussch. USD	EUR	4 732 975	3,83
	EUR	8 489 824	6,87
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity – Klasse I Thes.	EUR	4 404 489	9,66
	EUR	4 404 489	9,66
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral			
Schroder ISF Euro Liquidity – Klasse I Thes.	EUR	2 207 958	9,82
	EUR	2 207 958	9,82
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond			
Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thes. CNY Hedged	HKD	500 185 427	5,39
	HKD	500 185 427	5,39
Schroder ISF US Dollar Bond			
Schroder ISF Securitised Credit - Klasse I Thes.	USD	44 849 827	6,44
	USD	44 849 827	6,44
Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Schroder ISF China Local Currency Bond – Klasse I USD Thes.	USD	3 444 637	2,01
	USD	3 444 637	2,01

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder ISF EURO Corporate Bond			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit – Klasse I Thes.	EUR	42 743 042	0,53
	EUR	42 743 042	0,53
Schroder ISF Global Credit Income			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Aussch.	USD	17 510	0,00
	USD	17 510	0,00
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	2 780	0,00
	EUR	2 780	0,00
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*			
Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thes.	USD	5 523 712	1,10
	USD	5 523 712	1,10

Wechselkurs

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

Währung	Satz
EUR = 1	
CHF	0,9855
GBP	0,8852
HKD	8,3208
JPY	140,7106
RMB	7,3731
USD	1,0670

Wesentliche Ereignisse

Am **22. Januar 2022** erfolgte die Verschmelzung von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. mit der J.P. Morgan AG, die gleichzeitig ihre Rechtsform von einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea), die J.P. Morgan SE, änderte.

Mike Champion trat am **28. Februar 2022** aus dem Verwaltungsrat zurück.

Zum **1. November 2022** änderte sich die Adresse von HSBC Continental Europe in:

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg.

Ukraine/Russland-Sanktionen

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am **18. Januar 2023** wurden die folgenden Anteilklassen aufgelegt:

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond Hedged C Aussch. GBP

Schroder ISF Global Cities C Aussch. GBP

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. NOK

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Aussch. DKK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Aussch. DKK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Aussch. DKK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Aussch. DKK

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy E Thes. USD

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy GBP E Thes. GBP

Am **23. Februar 2023** wurde der Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond geschlossen.

Am **28. Februar 2023** wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. DKK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. DKK

Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Aussch. DKK

Am **12. April 2023** wurde der Schroder ISF Asian Equity Impact aufgelegt.

Am **19. April 2023** wurde der Schroder ISF European Large Cap mit dem Schroder ISF European Sustainable Equity zusammengelegt.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Opportunities	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. NOK	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75%
Klasse C Thes. SGD	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse S Thes.	0,38%
Klasse S Thes. EUR	0,38%
Klasse S Aussch.	0,38%
Klasse X Thes.	0,60%
Klasse X Thes. GBP	0,60%
Schroder ISF EURO Equity	
Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50%
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75%
Klasse C Thes. USD	0,75%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse CN Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse K1 Thes.	0,75%
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse Z Thes.	0,75%

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF European Large Cap	
Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. USD	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A Aussch. GBP	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,25%
Klasse C Thes.	0,63%
Klasse C Thes. USD	0,63%
Klasse C Aussch.	0,63%
Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse Z Thes.	0,63%
Klasse Z Aussch. GBP	0,63%
Schroder ISF Global Equity	
Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse B Thes.	1,25%
Klasse C Thes.	0,45%
Klasse C Thes. EUR	0,45%
Klasse C Aussch.	0,45%
Klasse IZ Thes.	0,45%
Klasse S Aussch.	0,38%
Schroder ISF Italian Equity	
Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,25%
Klasse B Aussch.	1,25%
Klasse C Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Japanese Equity		Schroder ISF UK Equity	
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes.	1,10%
Klasse A Thes. CZK	1,25%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10%
Klasse A Thes. EUR	1,25%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,10%
Klasse A Thes. USD	1,25%	Klasse A Aussch.	1,10%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%	Klasse A Aussch. EUR	1,10%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse A Aussch. USD	1,10%
Klasse A Aussch. EUR AV	1,25%	Klasse A1 Thes.	1,10%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,10%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Aussch.	1,10%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,60%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Aussch. EUR	0,60%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse C Aussch. USD	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75%	Klasse S Thes.	0,30%
Klasse C Thes. USD	0,75%	Klasse S Aussch.	0,60%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse Z Thes.	0,60%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse Z Aussch.	0,60%
Klasse IZ Thes.	0,75%		
Klasse Z Thes.	0,63%		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63%		
Klasse Z Aussch.	0,63%		
Schroder ISF Swiss Equity			
Klasse A Thes.	1,25%		
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%		
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%		
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%		
Klasse A Aussch.	1,25%		
Klasse A1 Thes.	1,50%		
Klasse B Thes.	1,25%		
Klasse B Aussch.	1,25%		
Klasse C Thes.	0,75%		
Klasse C Aussch.	0,75%		
Klasse IZ Thes.	0,75%		
Klasse Z Thes.	0,63%		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63%		
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,63%		
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,63%		
Klasse Z Aussch.	0,63%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF US Large Cap		Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,25%	Klasse A Thes. CHF	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. NOK	1,25%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,25%	Klasse A Aussch. AUD	1,50%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,25%	Klasse A Aussch. CHF	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Aussch. SGD	1,50%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,25%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,55%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR	0,55%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55%	Klasse C Aussch. QV	0,75%
Klasse C Thes. GBP	0,55%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,55%		
Klasse C Aussch.	0,55%	Schroder ISF Asian Equity Yield	
Klasse CN Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,55%	Klasse A Thes. CHF	1,50%
Klasse S Thes.	0,38%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse S Aussch.	0,38%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse X Thes.	0,25%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50%
Klasse X Thes. EUR	0,25%	Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse X Thes. GBP	0,25%	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50%
Klasse X Aussch. GBP AV	0,25%	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50%
Klasse Y Thes.	0,25%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse Y Thes. EUR	0,25%	Klasse A1 Aussch.	1,50%
Klasse Y Thes. GBP	0,25%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse Y Aussch. GBP AV	0,25%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse Z Thes. EUR	0,63%	Klasse C Thes. CHF	1,00%
		Klasse C Thes. EUR	1,00%
Schroder ISF All China Equity		Klasse C Aussch.	1,00%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse S Thes.	0,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse S Aussch.	0,50%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse U Thes.	1,50%
Klasse C Thes. GBP	0,75%	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50%
Klasse E Thes.	0,50%	Klasse U Aussch. MF	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50%
Klasse IZ Aussch. AV	0,75%		
Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,75%	Schroder ISF Asian Smaller Companies	
Klasse X Thes.	0,60%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse X Thes. EUR	0,60%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse X Aussch. GBP	0,60%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse Y Thes.	0,60%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse Y Thes. EUR	0,60%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse Y Aussch. GBP	0,60%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Total Return		Schroder ISF China A All Cap	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse A Aussch. SGD	1,50%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes. GBP	1,00%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse E Thes.	0,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse C Thes.	1,00%		
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%	Schroder ISF China Opportunities	
Klasse C Aussch. GBP	1,00%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse S Thes.	0,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse S Aussch.	0,50%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse S Aussch. GBP	0,50%	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50%
		Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)		Klasse A Aussch. AV	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. HKD	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes. HKD	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. EUR	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse D Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse K1 Thes.	1,00%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,00%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse K1 Thes. EUR	1,00%
Klasse C Thes. CHF	1,00%	Klasse K1 Thes. HKD	1,00%
Klasse C Thes. EUR	1,00%	Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,00%
Klasse C Aussch. AV	1,00%	Klasse K1 Aussch. AV	1,00%
Klasse S Thes.	0,50%	Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,00%
Schroder ISF Changing Lifestyles		Schroder ISF Digital Infrastructure	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. AV	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Aussch. AV	0,75%
		Klasse C Aussch. GBP AV	0,75%
Schroder ISF China A		Klasse E Thes.	0,38%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%		
Klasse A1 Thes.	1,50%		
Klasse B Thes.	1,50%		
Klasse C Thes.	1,00%		
Klasse C Thes. EUR	1,00%		
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%		
Klasse C Thes. GBP	1,00%		
Klasse E Thes.	0,50%		
Klasse IZ Thes.	1,00%		
Klasse IZ Thes. EUR	1,00%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Emerging Asia		Schroder ISF Emerging Markets	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50%	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. CZK	1,50%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. HKD	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse A Thes. SEK	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR	1,00%	Klasse C Thes. AUD	0,75%
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	1,00%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse IZ Thes. EUR	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse U Thes.	1,50%	Klasse S Thes.	0,50%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse S Aussch.	0,50%
Schroder ISF Emerging Europe*		Klasse X Thes.	1,00%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse X1 Thes. GBP	0,75%
Klasse A Thes. NOK	1,50%	Klasse X2 Thes.	0,75%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse X2 Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse X3 Thes.	0,58%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse X3 Thes. EUR	0,58%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%	Klasse X3 Thes. GBP	0,58%
Klasse B Thes.	1,50%	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Aussch.	1,00%	Klasse C Thes. GBP	1,00%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Klasse E Thes.	0,40%
		Klasse IZ Thes.	1,00%
		Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	
		Klasse A Thes.	1,50%
		Klasse B Thes.	1,50%
		Klasse B Thes. EUR	1,50%
		Klasse C Thes.	1,00%
		Klasse C Thes. EUR	1,00%
		Klasse C Thes. GBP	1,00%
		Klasse E Thes.	0,50%
		Klasse E Thes. EUR	0,50%
		Klasse E Thes. GBP	0,50%
		Klasse IZ Thes.	1,00%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Emerging Markets Value		Schroder ISF European Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse C Aussch. AV	0,75%	Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse E Aussch. AV	0,38%	Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse S Thes.	0,38%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,38%	Klasse S Thes.	0,50%
Schroder ISF European Dividend Maximiser		Klasse Z Thes.	0,75%
Klasse A Thes.	1,50%	Schroder ISF European Special Situations	
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50%	Klasse A Thes. GBP	1,50%
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50%	Klasse A Thes. USD	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse A1 Aussch.	1,50%	Klasse A Aussch. USD AV	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse C Aussch. MF	0,75%	Klasse C Thes. USD	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse Z Thes.	0,75%	Klasse C Aussch. GBP	0,75%
Klasse Z Aussch.	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Schroder ISF European Innovators		Klasse IZ Thes. USD	0,75%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse IZ Aussch. AV	0,75%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse K1 Thes.	0,75%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse K1 Thes. USD	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse K1 Aussch. AV	0,75%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse S Thes.	0,50%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse S Aussch.	0,50%
Klasse C Aussch. GBP	0,75%	Klasse Z Thes.	0,75%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75%	Klasse Z Thes. GBP	0,75%
Klasse E Thes.	0,25%		
Klasse E Thes. GBP	0,25%		
Klasse IZ Thes.	0,75%		
Klasse S Aussch.	0,38%		
Klasse S Aussch. GBP	0,38%		
Klasse Z Thes.	0,75%		
Klasse Z Thes. GBP	0,75%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF European Sustainable Equity		Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. USD	1,25%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%	Klasse A Thes. NOK	1,50%
Klasse A Aussch. AV	1,25%	Klasse A Thes. SEK	1,50%
Klasse A Aussch. GBP AV	1,25%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse A Aussch. SV	1,25%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Aussch. USD SV	1,25%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,25%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	0,63%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes. USD	0,63%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Aussch. AV	0,63%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse C Aussch. GBP SV	0,63%	Klasse C Thes. GBP	1,00%
Klasse C Aussch. SV	0,63%		
Klasse C Aussch. USD SV	0,63%	Schroder ISF Global Cities	
Klasse IZ Thes.	0,63%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse S Aussch. SV	0,38%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse X Aussch. GBP	0,45%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse Z Thes.	0,63%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,63%	Klasse A Aussch. EUR	1,50%
		Klasse A1 Thes.	1,50%
Schroder ISF European Sustainable Value		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50%	Klasse C Thes. CHF	0,75%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse A1 Aussch.	1,50%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	1,50%	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse X Aussch.	0,68%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse Z Aussch. EUR	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%		
Klasse Z Thes.	0,75%		
Klasse Z Aussch.	0,75%		
		Schroder ISF European Value	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse A Thes. USD	1,50%
Klasse A Thes. USD	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse Z Thes.	0,75%
Klasse Z Thes.	0,75%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Climate Change Equity		Schroder ISF Global Dividend Maximiser	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse A Thes. HKD	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. SGD	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A1 Aussch.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse AX Aussch.	1,50%
Klasse C Aussch.	0,75%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse IZ Thes. GBP	0,75%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50%
Klasse Z Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse Z Aussch. GBP	0,75%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%
Schroder ISF Global Climate Leaders		Klasse C Aussch. GBP	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse CX Aussch.	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse IZ Thes.	
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse Z Aussch. GBP	
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Schroder ISF Global Disruption		Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Thes. GBP	1,00%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse D Thes.	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse D Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes. GBP	0,75%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse C Aussch. GBP AV	0,75%	Klasse X Thes.	1,00%
Klasse E Thes.	0,38%	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Klasse F Thes. SGD	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse U Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse X Thes.	0,69%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
		Klasse IZ Thes.	1,00%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Energy		Schroder ISF Global Equity Yield	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. CHF	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50%
Klasse A Aussch. EUR	1,50%	Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse A Aussch. HKD	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse A1 Aussch.	1,50%
Klasse C Thes. CHF	1,00%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes. EUR	1,00%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse C Aussch.	1,00%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Aussch. GBP	1,00%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse C Aussch. EUR QV	0,75%
Klasse Z Aussch. GBP	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Schroder ISF Global Energy Transition		Klasse S Aussch. GBP QV	0,38%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse U Thes.	1,50%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50%	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50%
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50%	Klasse U Aussch. MF	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse Z Thes. EUR	0,75%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Schroder ISF Global Gold	
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Thes. HKD	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse C Aussch. GBP	0,75%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,38%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse E Aussch. GBP	0,38%	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse U Thes.	1,50%	Klasse S Thes.	0,38%
Klasse Y Aussch. EUR AV	0,38%	Klasse U Thes.	1,50%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%		
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Recovery		Schroder ISF Global Sustainable Growth	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,30%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50%	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,30%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,30%
Klasse C Thes.	0,65%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30%
Klasse C Thes. EUR	0,65%	Klasse A Thes. SGD	1,30%
Klasse C Thes. GBP	0,65%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,30%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,65%	Klasse A Aussch. EUR AV	1,30%
Klasse C Aussch.	0,65%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,30%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse A1 Thes.	1,30%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,30%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse B Thes.	1,30%
Klasse S Aussch. GBP AV	0,38%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30%
Klasse X Thes.	0,65%	Klasse C Thes.	0,65%
Klasse X Aussch.	0,68%	Klasse C Thes. EUR	0,65%
Klasse X1 Thes.	0,51%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65%
Klasse Y Thes. NOK	0,52%	Klasse C Thes. GBP	0,65%
Schroder ISF Global Smaller Companies		Klasse C Thes. SGD	0,65%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse C Aussch. QV	0,65%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse F Thes. SGD	1,30%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,65%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse IZ Thes. EUR	0,65%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse S Aussch. GBP	0,33%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse U Thes.	1,30%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Klasse X Thes. JPY	0,40%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse X Aussch. JPY	0,40%
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water		Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,65%
Klasse A Thes.	1,50%	Schroder ISF Global Sustainable Value	
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50%	Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse A Aussch. EUR	1,50%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Aussch. GBP A	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%	Schroder ISF Greater China	
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	0,75%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse E Thes. GBP	0,38%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50%
		Klasse A Aussch. GBP	1,50%
		Klasse A1 Thes.	1,50%
		Klasse B Thes.	1,50%
		Klasse C Thes.	1,00%
		Klasse C Thes. EUR	1,00%
		Klasse C Thes. SGD	1,00%
		Klasse C Aussch. GBP	1,00%
		Klasse F Thes. SGD	1,50%
		Klasse IZ Thes.	0,85%
		Klasse X Thes.	0,68%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Healthcare Innovation		Schroder ISF Japanese Opportunities	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A Thes. NOK	1,50%
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50%	Klasse A Thes. SEK	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse A Thes. USD	1,50%
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Thes. EUR	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse U Thes.	1,50%	Klasse C Thes. USD Hedged	1,00%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse C Aussch.	1,00%
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75%		
Schroder ISF Hong Kong Equity		Schroder ISF Japanese Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. USD	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A1 Thes. USD	1,50%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse C Thes. CHF	1,00%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00%	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse D Thes.	1,50%	Klasse C Thes. USD Hedged	1,00%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Schroder ISF Indian Equity		Schroder ISF Latin American	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50%	Klasse A Thes. SGD	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. EUR AV	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse A Aussch. GBP	1,50%
Klasse C Aussch.	1,00%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
		Klasse B Thes.	1,50%
		Klasse B Thes. EUR	1,50%
		Klasse B Aussch.	1,50%
		Klasse C Thes.	1,00%
		Klasse C Thes. EUR	1,00%
		Klasse C Aussch.	1,00%
		Klasse IZ Thes.	1,00%
Schroder ISF Indian Opportunities			
Klasse A Thes.	1,50%		
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%		
Klasse C Thes.	0,75%		
Klasse E Thes.	0,38%		
Klasse F Thes. SGD	1,50%		
Klasse IZ Thes.	0,75%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Middle East*		Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,20%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,20%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,20%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse IZ Thes. EUR	0,20%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR	1,00%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Schroder ISF Nordic Micro Cap*		Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	
Klasse A Thes.	1,75%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. SV	1,75%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse C Aussch. SV	1,00%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse IZ Thes.	1,00%	Schroder ISF Taiwanese Equity	
Klasse IZ Aussch. SF	1,00%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse IZ Aussch. SV	1,00%	Klasse A Aussch.	1,50%
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*		Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. SV	1,50%	Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	1,00%
Klasse C Aussch. SV	0,75%	Klasse IZ Thes.	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse Z Thes.	0,75%
Klasse IZ Aussch. SF	0,75%	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	
Klasse IZ Aussch. SV	0,75%	Klasse A Thes.	1,50%
Schroder ISF Smart Manufacturing		Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. EUR	1,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse B Thes. EUR	1,50%
Schroder ISF Sustainable Asian Equity		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,85%
Klasse A Thes. GBP	1,25%	Klasse C Thes. EUR	0,85%
Klasse A Thes. SGD	1,50%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85%
Klasse A Aussch. MF	1,25%	Klasse C Aussch.	0,85%
Klasse A Aussch. SGD MF	1,25%	Klasse IZ Thes. EUR	0,75%
Klasse AX Thes.	1,25%	Klasse S Thes.	0,50%
Klasse C Thes.*	0,75%	Klasse S Aussch.	0,50%
Klasse F Thes. SGD*	1,50%	Klasse X Thes.	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse Z Thes.	0,75%
Klasse U Thes.*	1,50%	Klasse Z Thes. EUR	0,75%
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income		Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Thes. SV	0,65%		
Klasse C Aussch. SV	0,65%		
Klasse IZ Thes. SV	0,65%		
Klasse IZ Aussch. SV	0,65%		
Klasse S Thes. GBP SV	0,33%		
Klasse S Aussch. GBP SV	0,33%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*		Schroder ISF QEP Global Core	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,28%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse C Thes. AUD Hedged	0,28%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Aussch.	0,28%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,28%
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse X Aussch.	0,23%
Klasse C Thes.	0,85%	Klasse X1 Aussch.	0,19%
Klasse C Thes. GBP	0,85%		
Klasse C Aussch.	0,85%	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	
Klasse IZ Thes.	0,85%	Klasse A Thes.	1,50%
Schroder ISF Global Equity Alpha		Klasse A Thes. EUR	1,50%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes. GBP	1,50%
Klasse A Thes. CZK	1,50%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Thes. GBP	1,50%	Klasse C Thes. EUR	0,75%
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50%	Klasse C Thes. GBP	0,75%
Klasse A Aussch. GBP	1,50%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes. EUR	0,75%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse K1 Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse K1 Thes. EUR	0,75%
Klasse B Thes. EUR	1,50%	Klasse Z Thes. GBP	0,75%
Klasse C Thes.	0,65%	Klasse Z Aussch. GBP	0,75%
Klasse C Thes. EUR	0,65%		
Klasse C Thes. GBP	0,65%	Schroder ISF QEP Global ESG	
Klasse C Aussch.	0,65%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,65%	Klasse A Thes. EUR	1,25%
Klasse IZ Thes. EUR	0,65%	Klasse C Thes.	0,65%
Klasse X1 Thes.	0,70%	Klasse C Thes. EUR	0,65%
Klasse Z Thes. EUR	0,75%	Klasse C Thes. GBP	0,65%
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,65%
Schroder ISF QEP Global Active Value		Klasse IZ Thes. EUR	0,65%
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse IZ Thes. GBP	0,65%
Klasse A Thes. EUR	1,25%	Klasse S Thes.	0,33%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse S Aussch.	1,50%
Klasse A Aussch. EUR QV	1,25%	Klasse S Aussch. GBP	0,33%
Klasse A1 Thes.	1,50%		
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse A Thes.	1,30%
Klasse B Thes. EUR	1,25%	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,30%
Klasse B Aussch.	1,25%	Klasse C Thes.	0,65%
Klasse C Thes.	0,65%	Klasse IE Thes.	0,45%
Klasse C Thes. EUR	0,65%	Klasse IZ Thes.	0,65%
Klasse C Aussch.	0,65%		
Klasse IZ Thes.	0,65%		
Klasse S Thes.	0,33%		
Klasse S Aussch.	0,33%		
Klasse Z Thes. EUR	0,63%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF QEP Global Quality		Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. EUR	1,25%	Klasse A Thes. EUR	1,25%
Klasse A Thes. NOK	1,25%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25%
Klasse A1 Thes. EUR	1,50%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. EUR QV	1,25%
Klasse B Thes. EUR	1,25%	Klasse A Aussch. HKD	1,25%
Klasse C Thes.	0,65%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25%
Klasse C Thes. EUR	0,65%	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25%
Klasse C Thes. NOK	0,65%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,65%	Klasse A1 Aussch.	1,25%
Klasse C Aussch.	0,65%	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,65%	Klasse AX Aussch.	1,25%
Klasse S Aussch.	0,33%	Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,25%
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*		Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy		Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse U Thes.	1,25%
Klasse A Thes. EUR	1,50%	Klasse U Aussch.	1,25%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25%
Klasse C Thes. EUR	0,75%	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25%
Klasse C Thes. GBP	0,75%	Schroder ISF Global Diversified Growth	
Klasse E Thes.	0,38%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse E Thes. EUR	0,38%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%
Klasse E Thes. GBP	0,38%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse IZ Thes. EUR	0,75%	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25%
Schroder ISF Commodity		Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25%
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse A1 Aussch.	1,25%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse C Thes.	0,63%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,63%
Klasse C Thes.	1,00%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63%
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,63%
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00%	Klasse D Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse E Thes.	0,50%	Klasse IA Thes.	0,51%
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,50%	Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,51%
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse IB Thes.	0,47%
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50%	Klasse IC Thes.	0,43%
Klasse S Aussch.	0,50%	Klasse IZ Thes.	0,55%
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,50%	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,55%
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,50%	Klasse X Thes.	0,32%
		Schroder ISF Global Managed Growth	
		Klasse A Thes.	1,00%
		Klasse C Thes.	0,50%
		Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,50%
		Klasse E Thes.	0,25%
		Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,25%
		Klasse IZ Thes.	0,50%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced		Schroder ISF Global Target Return	
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,25%	Klasse A Thes. HKD	1,25%
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,25%	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,25%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25%
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,25%	Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,25%
Klasse A1 Aussch.	1,25%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse A1 Aussch. MF	1,25%	Klasse A Aussch. HKD	1,25%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse A Aussch. MV	1,25%
Klasse B Aussch.	1,25%	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25%
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%	Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,25%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60%	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25%
Klasse C Aussch.	0,60%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,60%	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25%
Schroder ISF Global Multi-Asset Income		Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse C Thes.	0,63%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%	Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,59%
Klasse A Thes. HKD	1,25%	Klasse IZ Thes. SGD Hedged	0,59%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25%	Klasse U Thes.	1,25%
Klasse A Thes. SGD	1,25%	Klasse U Aussch.	1,25%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25%	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25%	Schroder ISF Inflation Plus	
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25%	Klasse A Aussch.	1,50%
Klasse A Aussch. HKD	1,25%	Klasse A Aussch. USD Hedged MV	1,50%
Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,25%	Klasse A1 Thes.	1,50%
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25%	Klasse A1 Thes. USD	1,50%
Klasse A Aussch. SGD	1,25%	Klasse A1 Aussch.	1,50%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25%	Klasse A1 Aussch. USD	1,50%
Klasse A1 Thes.	1,25%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse B Aussch.	1,50%
Klasse A1 Aussch.	1,25%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25%	Klasse C Aussch. USD Hedged MV	0,75%
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	1,25%	Schroder ISF Japan DGF	
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse B Aussch.	1,25%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25%	Klasse X Thes.	0,50%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse X Aussch.	0,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%		
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%		
Klasse C Aussch.	0,75%		
Klasse C Aussch. CFH Hedged	0,75%		
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%		
Klasse IZ Thes.	0,63%		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63%		
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income		Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch.	1,25%	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,25%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse A Aussch. HKD MF	1,25%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse A Aussch. MF2	1,25%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25%
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25%	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25%
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,25%	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,25%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25%	Klasse A Aussch. QV	1,25%
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,25%	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25%
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25%	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,25%
Klasse A1 Thes.	1,25%	Klasse A1 Aussch. AV	1,25%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse A1 Aussch. QV	1,25%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse B Aussch.	1,25%
Klasse B Aussch.	1,25%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,75%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,35%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse IB Thes. GBP Hedged	0,50%
Klasse U Thes.	1,25%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,25%	Klasse IZ Aussch.	0,75%
Klasse U Aussch. MF	1,25%		
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25%		
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Klasse A Thes.	1,30%		
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30%		
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30%		
Klasse C Thes.	0,65%		
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65%		
Klasse IZ Thes.	0,65%		
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,35%		
Schroder ISF Sustainable Conservative			
Klasse A Thes.	0,75%		
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75%		
Klasse A Aussch.	0,75%		
Klasse A1 Thes.	0,75%		
Klasse A1 Aussch.	0,75%		
Klasse C Thes.	0,30%		
Klasse IZ Thes.	0,30%		
Schroder ISF Sustainable Future Trends			
Klasse A Thes.	1,20%		
Klasse A1 Thes.	1,20%		
Klasse B Thes.	1,20%		
Klasse C Thes.	0,60%		
Klasse E Thes.	0,30%		
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,30%		
Klasse IZ Thes.	0,60%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return		Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Klasse A Thes.	1,50%	Klasse A Thes.*	1,50%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50%	Klasse B Thes.*	1,50%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,50%	Klasse C Thes.*	0,75%
Klasse A Aussch.	1,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse A1 Thes.	1,50%	Klasse IZ Thes.*	0,75%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50%		
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50%	Schroder ISF European Equity Absolute Return*	
Klasse A1 Aussch.	1,50%	Klasse A Thes.	1,50%
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,50%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse B Thes.	1,50%	Klasse B Thes.	1,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50%	Klasse B Thes. USD Hedged	1,50%
Klasse B Aussch.	1,50%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse C Thes.	0,90%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,90%	Klasse IZ Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR	0,90%	Klasse R Thes.	0,75%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,90%	Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse C Thes. RMB Hedged	0,90%	Klasse R Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,90%		
Klasse C Aussch.	0,90%	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,90%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,90%	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,90%	Klasse A Aussch.	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse A Aussch. GBP	1,25%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse S Thes.	0,45%	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,45%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse S Aussch.	0,45%	Klasse B Thes. USD Hedged	1,25%
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,45%	Klasse C Thes.	0,75%
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,45%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse E Thes.	0,38%
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,75%	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38%
		Klasse IZ Thes.	0,75%
		Klasse R Thes.	0,75%
		Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75%
		Klasse R Thes. USD Hedged	0,75%
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return			
Klasse A Thes.	1,20%		
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20%		
Klasse A Aussch.	1,20%		
Klasse B Thes.	1,20%		
Klasse B Aussch.	1,20%		
Klasse C Thes.	0,60%		
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%		
Klasse C Aussch.	0,60%		
Klasse IZ Thes.	0,60%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF EURO Bond		Schroder ISF Global Bond	
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse A Thes.	0,75%
Klasse A Thes. CZK	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Aussch.	0,75%	Klasse A Thes. SEK Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes.	0,75%	Klasse A Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse A1 Thes. USD	0,75%	Klasse A Aussch.	0,75%
Klasse A1 Aussch.	0,75%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse A1 Thes.	0,75%
Klasse B Aussch.	0,75%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Thes.	0,38%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Aussch.	0,38%	Klasse B Thes.	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,38%	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse IZ Aussch.	0,38%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse Z Thes.	0,50%	Klasse C Thes.	0,50%
Schroder ISF EURO Government Bond		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50%
Klasse A Thes.	0,40%	Klasse C Thes. GBP	0,50%
Klasse A Aussch.	0,40%	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50%
Klasse A1 Thes.	0,40%	Klasse C Thes. USD Hedged	0,50%
Klasse B Thes.	0,40%	Klasse C Aussch.	0,50%
Klasse B Aussch.	0,40%	Klasse IZ Thes.	0,50%
Klasse C Thes.	0,20%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50%
Klasse C Aussch.	0,20%	Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,50%
Klasse IZ Thes.	0,20%	Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50%
Schroder ISF EURO Short Term Bond		Klasse Z Thes. EUR	0,38%
Klasse A Thes.	0,50%	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38%
Klasse A Aussch.	0,50%	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	
Klasse A1 Thes.	0,50%	Klasse A Thes.	0,75%
Klasse B Thes.	0,50%	Klasse A Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse B Aussch.	0,50%	Klasse A Aussch.	0,75%
Klasse C Thes.	0,20%	Klasse A1 Thes.	0,75%
Klasse C Aussch.	0,20%	Klasse A1 Thes. USD Hedged	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,20%	Klasse A1 Aussch.	0,75%
		Klasse B Thes.	0,75%
		Klasse B Thes. USD Hedged	0,75%
		Klasse B Aussch.	0,75%
		Klasse C Thes.	0,38%
		Klasse C Thes. USD Hedged	0,38%
		Klasse C Aussch.	0,38%
		Klasse C Aussch. GBP	0,38%
		Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,38%
		Klasse C Aussch. USD Hedged	0,38%
		Klasse IZ Thes.	0,33%
		Klasse Z Aussch.	0,33%
		Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	
		Klasse A Thes.	0,75%
		Klasse A Aussch.	0,75%
		Klasse A1 Thes.	0,75%
		Klasse C Thes.	0,50%
		Klasse IZ Thes.	0,50%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond		Schroder ISF Alternative Securitised Income	
Klasse A Thes.	0,50%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. QV	0,50%	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,00%
Klasse A1 Thes.	0,50%	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,00%
Klasse C Thes.	0,20%	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,00%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,20%	Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	1,00%
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,20%	Klasse A Aussch. QV	1,00%
Klasse E Thes.	0,10%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse Y Thes.	0,27%	Klasse A1 Thes. CHF Hedged	1,00%
Schroder ISF US Dollar Bond		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,00%
Klasse A Thes. CZK	0,75%	Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,00%
Klasse A Thes. EUR	0,75%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,00%
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,00%
Klasse A Aussch.	0,75%	Klasse A1 Aussch. QV	1,00%
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,75%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,75%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Thes.	0,50%
Klasse A Aussch. EUR QV	0,75%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,50%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50%
Klasse A Aussch. HKD MFF	0,75%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,50%
Klasse A Aussch. MFF	0,75%	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,50%
Klasse A1 Thes.	0,75%	Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,50%
Klasse A1 Aussch.	0,75%	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,50%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,50%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse C Aussch. QV	0,50%
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,50%
Klasse B Aussch.	0,75%	Klasse IZ Thes. CHF Hedged	0,50%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50%
Klasse C Thes.	0,50%	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,50%
Klasse C Thes. EUR	0,50%	Klasse IZ Aussch.	0,50%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50%	Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	0,50%
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50%	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,50%
Klasse C Aussch.	0,50%	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,50%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,50%	Klasse K1 Thes.	0,50%
Klasse IZ Thes.	0,50%	Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,50%
Klasse S Aussch.	0,38%	Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	0,50%
Klasse X Thes.	0,25%	Klasse X Thes.	0,40%
Klasse Z Thes.	0,38%	Klasse X Thes. EUR Hedged	0,40%
Klasse Z Aussch.	0,38%	Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,40%
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38%		
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,38%		
Schroder ISF All China Credit Income			
Klasse A Aussch. MF	1,10%		
Klasse B Thes.	1,10%		
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10%		
Klasse C Thes.	0,55%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Bond Total Return		Schroder ISF Asian Local Currency Bond	
Klasse A Thes.	1,00%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00%	Klasse A Thes. EUR	1,00%
Klasse A Aussch.	1,00%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00%	Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse A Aussch. HKD	1,00%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A1 Thes.	1,00%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse A1 Thes. EUR	1,00%	Klasse B Thes.	1,00%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse A1 Aussch.	1,00%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse A1 Aussch. EUR	1,00%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse B Thes.	1,00%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%	Klasse Z Thes.	0,50%
Klasse C Aussch.	0,60%	Klasse Z Thes. EUR	0,50%
Klasse C Aussch. MF1	0,60%	Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,50%
Klasse D Aussch.	1,00%	Klasse Z Aussch.	0,50%
Klasse IZ Thes.	0,60%	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,50%
Klasse Z Thes.	0,60%		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,60%	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,60%	Klasse A Thes.	1,45%
Klasse Z Aussch.	0,60%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45%
Klasse Z Aussch. EUR	0,60%	Klasse B Thes.	1,45%
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,60%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,60%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse Z Aussch. HKD	0,60%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60%
		Klasse C Aussch. GBP A	0,60%
Schroder ISF Asian Convertible Bond		Klasse E Thes.	0,40%
Klasse A Thes.	1,25%	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,40%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,40%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,40%
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse A1 Thes.	1,25%		
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25%	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*	
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25%	Klasse A Thes.	1,45%
Klasse B Thes.	1,25%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,45%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45%
Klasse C Thes.	0,75%	Klasse C Thes.	0,80%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,80%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,80%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,80%
Klasse IZ Thes.	0,75%	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,80%
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63%	Klasse X Thes. SEK Hedged	0,63%
Schroder ISF Asian Credit Opportunities			
Klasse A Thes.	1,00%		
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%		
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00%		
Klasse A Aussch.	1,00%		
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00%		
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%		
Klasse C Thes.	0,50%		
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50%		
Klasse IZ Thes.	0,50%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Carbon Neutral Credit		Schroder ISF Emerging Market Bond	
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse A Thes. GBP	1,00%
Klasse A Aussch. SV	0,75%	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	0,75%	Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00%
Klasse C Thes.	0,45%	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse E Thes.	0,23%	Klasse A1 Aussch.	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,45%	Klasse B Thes.	1,00%
Klasse Y Thes.	0,33%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,32%	Klasse B Aussch.	1,00%
Klasse Y Thes. USD Hedged	0,32%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,32%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse C Aussch. MF1	0,60%
Klasse A Aussch.	0,75%	Klasse C Aussch. MV	0,60%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse C Thes.	0,45%	Klasse U Thes.	1,00%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45%	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45%	Klasse U Aussch. MF	1,00%
Klasse E Thes.	0,23%	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,45%	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	
Schroder ISF China Local Currency Bond		Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Thes. EUR	0,75%	Klasse A Thes. GBP	1,00%
Klasse A Thes. USD	0,75%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse B Thes. EUR	0,75%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes.	0,38%	Klasse A1 Aussch.	1,00%
Klasse C Thes. EUR	0,38%	Klasse B Thes.	1,00%
Klasse C Thes. USD	0,38%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Aussch. USD	0,38%	Klasse B Aussch.	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,38%	Klasse C Thes.	0,60%
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse A Aussch.	1,00%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse A Aussch. EUR	1,00%	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	
Klasse C Thes.	0,50%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse C Thes. EUR	0,50%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,50%	Klasse C Thes.	0,60%
		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
		Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60%
		Klasse IZ Thes.	0,60%
		Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF EURO Corporate Bond		Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*	
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse A Thes.	1,20%
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20%
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20%
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75%	Klasse A Aussch.	1,20%
Klasse A Aussch.	0,75%	Klasse A Aussch. CHF Hedged	1,20%
Klasse A1 Thes.	0,75%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20%
Klasse A1 Aussch.	0,75%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse B Aussch.	0,75%	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,30%
Klasse C Thes.	0,45%	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,30%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,45%		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45%	Schroder ISF Global Convertible Bond	
Klasse C Aussch.	0,45%	Klasse A Thes.	1,25%
Klasse C Aussch. GBP	0,45%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,45%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,45%	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25%
Klasse IZ Thes.	0,45%	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25%
Klasse X Thes.	0,25%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse Z Thes.	0,38%	Klasse A1 Thes.	1,25%
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,38%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25%
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,38%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25%
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,38%	Klasse B Thes.	1,25%
Klasse Z Aussch.	0,38%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25%
		Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25%
Schroder ISF EURO Credit Conviction		Klasse C Thes.	0,75%
Klasse A Thes.	1,00%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75%
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,00%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75%
Klasse A Aussch.	1,00%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75%
Klasse B Thes.	1,00%	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75%
Klasse B Aussch.	1,00%	Klasse C Aussch.	0,75%
Klasse C Thes.	0,50%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75%
Klasse C Aussch.	0,50%	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75%
Klasse IZ Thes.	0,50%	Klasse IZ Thes.	0,63%
Klasse IZ Aussch. QV	0,50%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,63%
		Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,63%
Schroder ISF EURO High Yield		Klasse Z Thes.	0,63%
Klasse A Thes.	1,00%	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63%
Klasse A Thes. CZK	1,00%	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63%
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00%	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00%		
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00%		
Klasse A Aussch.	1,00%		
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00%		
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,00%		
Klasse B Thes.	1,00%		
Klasse B Aussch.	1,00%		
Klasse C Thes.	0,60%		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60%		
Klasse C Aussch.	0,60%		
Klasse IZ Thes.	0,50%		
Klasse IZ Aussch. QV	0,50%		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Corporate Bond		Schroder ISF Global Credit Income	
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse A Thes.	1,10%
Klasse A Thes. AUD Hedged	0,75%	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,10%
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10%
Klasse A Aussch.	0,75%	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,10%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10%
Klasse A Aussch. HKD MV	0,75%	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,10%
Klasse A Aussch. RMB Hedged	0,75%	Klasse A Thes. HKD	1,10%
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,75%	Klasse A Thes. HKD Hedged	1,10%
Klasse A1 Thes.	0,75%	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10%
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch.	1,10%
Klasse A1 Aussch.	0,75%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,10%
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	0,75%	Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,10%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,10%
Klasse B Thes.	0,75%	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,10%
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,10%
Klasse B Aussch.	0,75%	Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,10%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75%	Klasse A Aussch. HKD	1,10%
Klasse C Thes.	0,45%	Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,10%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45%	Klasse A Aussch. MV	1,10%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45%	Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,10%
Klasse C Aussch.	0,45%	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,10%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,45%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,10%
Klasse IZ Thes.	0,45%	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,10%
Klasse Z Thes.	0,38%	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,10%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,38%	Klasse A1 Thes.	1,10%
Klasse Z Aussch.	0,38%	Klasse A1 Aussch.	1,10%
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,38%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,10%
Klasse Z Aussch. SGD Hedged	0,38%	Klasse A1 Aussch. MF1	1,10%
Schroder ISF Global Credit High Income		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10%
Klasse A Thes.	1,20%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,10%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20%	Klasse C Thes.	0,55%
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,55%
Klasse A Aussch.	1,20%	Klasse C Thes. EUR	0,55%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55%
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,20%	Klasse C Thes. SGD Hedged	0,55%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20%	Klasse C Aussch.	0,55%
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,20%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,55%
Klasse B Aussch.	1,20%	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,55%
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20%	Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,55%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%	Klasse IZ Thes.	0,55%
Klasse IZ Thes.	0,60%	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55%
		Klasse U Thes.	1,10%
		Klasse U Aussch.	1,10%
		Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,10%
		Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,10%
		Klasse Y Thes.	0,45%
		Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,45%
		Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,45%
		Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,45%
		Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,45%
		Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,45%
		Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,45%
		Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,45%
		Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,45%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)		Schroder ISF Global High Yield	
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,45%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse Y Aussch. M	0,45%	Klasse A Thes. EUR	1,00%
Klasse Y Aussch. MV	0,45%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,45%	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00%
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,45%	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00%
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration		Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse A Thes.	1,00%	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,00%
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,00%	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00%
Klasse A Thes. JPY Hedged	1,00%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00%	Klasse A Aussch. HKD	1,00%
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00%	Klasse A Aussch. MF	1,00%
Klasse A Aussch.	1,00%	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00%
Klasse A Aussch. JPY Hedged	1,00%	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00%
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,00%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse B Thes.	1,00%	Klasse A1 Aussch.	1,00%
Klasse B Aussch.	1,00%	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,00%
Klasse C Thes.	0,40%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,40%	Klasse B Thes.	1,00%
Klasse C Thes. JPY Hedged	0,40%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,40%	Klasse B Aussch.	1,00%
Klasse C Aussch.	0,40%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00%
		Klasse C Thes.	0,60%
		Klasse C Thes. EUR	0,60%
		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
		Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60%
		Klasse C Aussch.	0,60%
		Klasse C Aussch. EUR	0,60%
		Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60%
		Klasse IZ Thes.	0,60%
		Klasse S Aussch.	0,30%
		Klasse U Thes.	1,00%
		Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00%
		Klasse U Aussch. MF	1,00%
		Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00%
		Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	
		Klasse A Thes.	1,20%
		Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20%
		Klasse A Thes. USD Hedged	1,20%
		Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,20%
		Klasse A Aussch. QV	1,20%
		Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,20%
		Klasse B Thes.	1,20%
		Klasse C Thes.	0,60%
		Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
		Klasse C Thes. USD Hedged	0,60%
		Klasse E Thes.	0,30%
		Klasse E Thes. CHF Hedged	0,30%
		Klasse IZ Thes.	0,60%
		Klasse Z Thes.	0,60%
		Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,60%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Securitised Credit		Schroder ISF Strategic Bond	
Klasse A Thes.	0,70%	Klasse A Thes.	1,00%
Klasse A Aussch.	0,70%	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00%
Klasse A1 Thes.	0,70%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse A1 Aussch. QV	0,70%	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00%
Klasse C Thes.	0,35%	Klasse A Aussch.	1,00%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,35%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,35%	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00%
Klasse C Aussch.	0,35%	Klasse A1 Thes.	1,00%
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,35%	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse E Thes.	0,20%	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse IZ Thes.	0,35%	Klasse B Thes.	1,00%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,35%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,35%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse IZ Aussch.	0,35%	Klasse C Thes.	0,60%
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,35%	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse A Thes.	0,50%	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse A Thes. USD Hedged	0,50%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse A Aussch.	0,50%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60%
Klasse B Thes.	0,50%	Klasse IZ Thes.	0,60%
Klasse B Aussch.	0,50%	Schroder ISF Strategic Credit	
Klasse C Thes.	0,30%	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse C Thes. USD Hedged	0,30%	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00%
Klasse E Thes.	0,25%	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00%
Klasse E Thes. USD Hedged	0,25%	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00%
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,30%	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00%
Schroder ISF Social Impact Credit		Klasse C Thes.	0,60%
Klasse A Thes.	0,75%	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60%
Klasse A Aussch. SV	0,75%	Klasse C Aussch.	0,60%
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75%	Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,60%
Klasse C Thes.	0,45%	Klasse C Aussch. EUR	0,60%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45%	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60%
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45%	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,60%
Klasse E Thes.	0,23%	Klasse S Thes.	0,30%
Klasse IZ Thes.	0,45%	Klasse S Aussch.	0,30%
		Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,30%
		Klasse S Aussch. USD Hedged	0,30%
		Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
		Klasse A Thes.	0,75%
		Klasse A Thes. PLN Hedged	0,75%
		Klasse A Aussch. SF	0,75%
		Klasse A1 Thes.	0,75%
		Klasse B Thes.	0,75%
		Klasse C Thes.	0,45%
		Klasse C Aussch. AV	0,45%
		Klasse E Thes.	0,23%
		Klasse IZ Thes.	0,45%
		Klasse X Thes.	0,32%

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*		Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,20%	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,60%
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20%	Klasse IZ Aussch. AUD Hedged	0,60%
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20%	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,60%
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,20%		
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20%	Schroder ISF EURO Liquidity	
Klasse A Aussch.	1,20%	Klasse A Thes.	0,20%
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20%	Klasse A1 Thes.	0,20%
Klasse A1 Thes.	1,20%	Klasse B Thes.	0,20%
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20%	Klasse C Thes.	0,20%
Klasse A1 Aussch.	1,20%	Klasse IZ Thes.	0,20%
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,20%		
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20%	Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Klasse C Thes.	0,60%	Klasse A Thes.	0,20%
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60%	Klasse A Thes. EUR	0,20%
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60%	Klasse A1 Thes.	0,20%
Klasse C Aussch.	0,60%	Klasse B Thes.	0,20%
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60%	Klasse B Thes. EUR	0,20%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60%	Klasse C Thes.	0,20%
		Klasse C Thes. EUR	0,20%
		Klasse IZ Thes.	0,20%

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

Gesamtkostenquote („TER“) [^]

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren
Schroder ISF Asian Opportunities					Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)				
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD	EUR	1,02%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. NOK	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse CN Thes.	EUR	0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. USD Hedged	EUR	0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR	0,81%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,37%	n. z.#	n. z.#	Klasse K1 Thes.	EUR	0,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#	n. z.#	Klasse K1 Thes. CHF Hedged	EUR	0,88%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z.#	n. z.#	Klasse K1 Thes. USD Hedged	EUR	0,88%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes.	EUR	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF European Large Cap				
Klasse C Thes. GBP	USD	0,86%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR	1,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	1,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD	EUR	1,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. SGD	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR	1,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP	EUR	1,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR	2,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. SGD Hedged	USD	0,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR	2,19%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch.	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR	0,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD	EUR	0,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Thes.	USD	0,67%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR	0,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Thes. EUR	USD	0,67%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Aussch.	USD	0,67%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR	0,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes.	USD	0,66%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes.	EUR	0,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes. GBP	USD	0,66%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Aussch. GBP	EUR	0,90%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF EURO Equity					Schroder ISF Global Equity				
Klasse A Thes.	EUR	1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,62%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. GBP Hedged	EUR	1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. RMB Hedged	EUR	1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,37%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR	1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,19%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR	1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR	2,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	EUR	2,37%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. USD	EUR	2,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR	2,44%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Aussch.	USD	0,67%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR	2,44%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Italian Equity				
Klasse C Thes.	EUR	1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR	1,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	1,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR	1,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. SEK Hedged	EUR	1,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR	2,34%	n. z.#	n. z.#
					Klasse B Thes.	EUR	2,19%	n. z.#	n. z.#
					Klasse B Aussch.	EUR	2,19%	n. z.#	n. z.#
					Klasse C Thes.	EUR	1,04%	n. z.#	n. z.#

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
Schroder ISF Italian Equity (Fortsetzung)				Schroder ISF Swiss Equity (Fortsetzung)			
Klasse I Thes.	EUR	0,03%	n. z.#	Klasse B Aussch.	CHF	2,19%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR	0,80%	n. z.#	Klasse C Thes.	CHF	1,04%	n. z.#
Schroder ISF Japanese Equity				Schroder ISF UK Equity			
Klasse A Thes.	JPY	1,59%	n. z.#	Klasse A Thes.	GBP	1,44%	n. z.#
Klasse A Thes. CZK	JPY	1,59%	n. z.#	Klasse A Thes. CHF Hedged	GBP	1,47%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	JPY	1,59%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	GBP	1,47%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	JPY	1,62%	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	GBP	1,47%	n. z.#
Klasse A Thes. USD	JPY	1,59%	n. z.#	Klasse A Aussch.	GBP	1,44%	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	JPY	1,62%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR	GBP	1,44%	n. z.#
Klasse A Aussch.	JPY	1,59%	n. z.#	Klasse A Aussch. USD	GBP	1,44%	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR AV	JPY	1,50%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	GBP	1,94%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	JPY	2,34%	n. z.#	Klasse B Thes.	GBP	2,04%	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	JPY	2,37%	n. z.#	Klasse B Aussch.	GBP	2,04%	n. z.#
Klasse A1 Thes. USD	JPY	2,34%	n. z.#	Klasse C Thes.	GBP	0,89%	n. z.#
Klasse A1 Thes. USD Hedged	JPY	2,37%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	GBP	0,89%	n. z.#
Klasse B Thes.	JPY	2,19%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	GBP	0,92%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	JPY	2,22%	n. z.#	Klasse C Aussch.	GBP	0,89%	n. z.#
Klasse C Thes.	JPY	1,04%	n. z.#	Klasse C Aussch. EUR	GBP	0,91%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	JPY	1,04%	n. z.#	Klasse C Aussch. USD	GBP	0,89%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	JPY	1,07%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	GBP	0,61%	n. z.#
Klasse C Thes. SEK Hedged	JPY	1,08%	n. z.#	Klasse S Thes.	GBP	0,59%	n. z.#
Klasse C Thes. USD	JPY	1,04%	n. z.#	Klasse S Aussch.	GBP	0,59%	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged	JPY	1,07%	n. z.#	Klasse Z Thes.	GBP	0,89%	n. z.#
Klasse C Aussch.	JPY	1,04%	n. z.#	Klasse Z Aussch.	GBP	0,90%	n. z.#
Klasse I Thes.	JPY	0,06%	n. z.#	Schroder ISF US Large Cap			
Klasse I Thes. EUR Hedged	JPY	0,07%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,58%	n. z.#
Klasse I Thes. USD Hedged	JPY	0,07%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,58%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	JPY	0,81%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,61%	n. z.#
Klasse Z Thes.	JPY	0,92%	n. z.#	Klasse A Thes. NOK	USD	1,58%	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR Hedged	JPY	0,95%	n. z.#	Klasse A Thes. PLN Hedged	USD	1,61%	n. z.#
Klasse Z Aussch.	JPY	0,92%	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,58%	n. z.#
Schroder ISF Swiss Equity				Klasse A Aussch. GBP	USD	1,58%	n. z.#
Klasse A Thes.	CHF	1,59%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,33%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	CHF	1,62%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,33%	n. z.#
Klasse A Thes. GBP Hedged	CHF	1,63%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,36%	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	CHF	1,62%	n. z.#				
Klasse A Aussch.	CHF	1,59%	n. z.#				
Klasse A1 Thes.	CHF	2,34%	n. z.#				
Klasse B Thes.	CHF	2,19%	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)				Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung)			
Klasse B Thes.	USD 2,18%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD 2,18%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. AUD	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 2,21%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD 1,95%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. CHF	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,86%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 1,95%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD 0,86%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD 1,95%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 2,45%	n. z.#	n. z.#
Klasse CN Thes. EUR Hedged	USD 1,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 2,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 1,12%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD 1,15%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Thes.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. QV	USD 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Aussch.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 0,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes.	USD 0,30%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Asian Equity Yield			
Klasse X Thes. EUR	USD 0,30%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes. GBP	USD 0,30%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. CHF	USD 1,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Aussch. GBP AV	USD 0,30%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD 1,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes.	USD 0,35%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 1,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes. EUR	USD 0,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	USD 1,88%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes. GBP	USD 0,35%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP	USD 1,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Aussch. GBP AV	USD 0,35%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	USD 1,91%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR	USD 0,91%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD 1,88%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF All China Equity				Klasse A1 Thes.	USD 2,35%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	USD 1,85%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch.	USD 2,35%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD 2,45%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 2,45%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 1,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 1,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. CHF	USD 1,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD 1,01%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD 1,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	USD 0,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD 1,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. AUD	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Thes.	USD 0,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch. AV	USD 0,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Aussch.	USD 0,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch. GBP AV	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse U Thes.	USD 2,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes.	USD 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD 2,88%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes. EUR	USD 0,88%	n. z.#	n. z.#	Klasse U Aussch. MF	USD 2,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Aussch. GBP	USD 0,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD 2,88%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes.	USD 0,90%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Asian Smaller Companies			
Klasse Y Thes. EUR	USD 0,90%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Aussch. GBP	USD 0,90%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 2,37%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser							
Klasse A Thes.	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#				
Klasse A Thes. CHF	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#				
Klasse A Thes. EUR	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebüh- TER	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebüh- TER	Performancegebühren
Schroder ISF Asian Smaller Companies (Fortsetzung)				Schroder ISF China A			
Klasse B Thes.	USD	2,47%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,32%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	1,06%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z.#
Schroder ISF Asian Total Return				Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,30%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,88%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,33%	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP	USD	1,85%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD	1,30%	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD	USD	1,85%	n. z.#	Klasse E Thes.	USD	0,80%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,38%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	1,07%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z.#	Klasse IZ Thes. EUR	USD	1,07%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z.#	Schroder ISF China A All Cap			
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,33%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP	USD	1,30%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,28%	n. z.#
Klasse S Thes.	USD	0,80%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	1,30%	n. z.#
Klasse S Aussch.	USD	0,80%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD	1,30%	n. z.#
Klasse S Aussch. GBP	USD	0,80%	n. z.#	Klasse E Thes.	USD	0,80%	n. z.#
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)				Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR	USD	0,04%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,86%	n. z.#	Klasse I Thes. GBP	USD	0,04%	n. z.#
Klasse A Thes. HKD	USD	1,86%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	1,02%	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR	USD	1,86%	n. z.#	Schroder ISF China Opportunities			
Klasse A Aussch. GBP	USD	1,86%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,36%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,85%	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,36%	n. z.#	Klasse A Thes. HKD	USD	1,85%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,46%	n. z.#	Klasse A Thes. RMB Hedged	USD	1,88%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD	2,46%	n. z.#	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,88%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,31%	n. z.#	Klasse A Aussch. AV	USD	1,90%	n. z.#
Klasse C Thes. CHF	USD	1,31%	n. z.#	Klasse A Aussch. HKD	USD	1,85%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,31%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z.#
Klasse C Aussch. AV	USD	1,36%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z.#
Klasse S Thes.	USD	0,81%	n. z.#	Klasse D Thes.	USD	2,85%	n. z.#
Schroder ISF Changing Lifestyles				Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z.#	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	USD	0,81%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,48%	n. z.#	Klasse K1 Thes.	USD	1,12%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,05%	n. z.#	Klasse K1 Thes. CNH Hedged	USD	1,10%	n. z.#
Klasse E Thes.	USD	0,68%	n. z.#	Klasse K1 Thes. EUR	USD	1,10%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#	Klasse K1 Thes. HKD	USD	1,10%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,76%	n. z.#	Klasse K1 Thes. SGD Hedged	USD	1,10%	n. z.#
				Klasse K1 Aussch. AV	USD	1,12%	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung)				Schroder ISF Emerging Europe (Fortsetzung)			
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	USD	1,13%	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR	1,35%	n. z.#
			n. z.#	Klasse I Thes.	EUR	0,12%	n. z.#
Schroder ISF Digital Infrastructure				Klasse IZ Thes.	EUR	1,15%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#	Klasse X9 Thes. – Side Pocket	EUR	0,00%	0,00
Klasse A Aussch. AV	USD	1,84%	n. z.#	Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	EUR	0,00%	0,00
Klasse A1 Thes.	USD	2,36%	n. z.#	Schroder ISF Emerging Markets			
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,47%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z.#	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Klasse C Aussch. AV	USD	1,05%	n. z.#	Klasse A Thes. CZK	USD	1,86%	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP AV	USD	1,04%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,86%	n. z.#
Klasse E Thes.	USD	0,67%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	Klasse A Thes. SEK	USD	1,86%	n. z.#
Klasse I Aussch. AV	USD	0,03%	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,86%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,36%	n. z.#
Schroder ISF Emerging Asia				Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,36%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,46%	n. z.#
Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,88%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR	USD	2,46%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,85%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,06%	n. z.#
Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,88%	n. z.#	Klasse C Thes. AUD	USD	1,06%	n. z.#
Klasse A Thes. HKD	USD	1,85%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	1,06%	n. z.#
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,88%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,09%	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP	USD	1,85%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	1,06%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,35%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR	USD	0,08%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,08%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD	2,45%	n. z.#	Klasse S Thes.	USD	0,81%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z.#	Klasse S Aussch.	USD	0,81%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,30%	n. z.#	Klasse X Thes.	USD	1,26%	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	USD	1,33%	n. z.#	Klasse X1 Thes. GBP	USD	1,01%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#	Klasse X2 Thes.	USD	0,83%	n. z.#
Klasse I Thes. EUR	USD	0,07%	n. z.#	Klasse X2 Thes. EUR Hedged	USD	0,84%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,82%	n. z.#	Klasse X3 Thes.	USD	0,66%	n. z.#
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,82%	n. z.#	Klasse X3 Thes. EUR	USD	0,66%	n. z.#
Klasse U Thes.	USD	2,85%	n. z.#	Klasse X3 Thes. GBP	USD	0,66%	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,05%	n. z.#	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha			
Schroder ISF Emerging Europe				Klasse A Thes.	USD	1,87%	n. z.#
Klasse A Thes.	EUR	1,90%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,32%	n. z.#
Klasse A Thes. NOK	EUR	1,90%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD	1,29%	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR	1,90%	n. z.#	Klasse E Thes.	USD	0,72%	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP	EUR	1,90%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR	2,40%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	1,09%	n. z.#
Klasse A1 Thes. USD	EUR	2,40%	n. z.#	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact			
Klasse B Thes.	EUR	2,50%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,87%	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR	2,50%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	1,35%	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact (Fortsetzung)				Schroder ISF European Innovators (Fortsetzung)			
Klasse B Thes. EUR	USD	2,43%	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR	1,05%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,40%	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR	1,05%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,32%	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP	EUR	1,05%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD	1,33%	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR	1,08%	n. z.#
Klasse E Thes.	USD	0,83%	n. z.#	Klasse E Thes.	EUR	0,55%	n. z.#
Klasse E Thes. EUR	USD	0,83%	n. z.#	Klasse E Thes. GBP	EUR	0,47%	n. z.#
Klasse E Thes. GBP	USD	0,77%	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR	0,77%	n. z.#
Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z.#	Klasse S Aussch.	EUR	0,67%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	1,09%	n. z.#	Klasse S Aussch. GBP	EUR	0,67%	n. z.#
Schroder ISF Emerging Markets Value				Klasse Z Thes.	EUR	1,05%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,88%	n. z.#	Klasse Z Thes. GBP	EUR	1,01%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,40%	n. z.#	Schroder ISF European Smaller Companies			
Klasse C Thes.	USD	1,08%	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR	1,85%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,11%	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,88%	n. z.#
Klasse C Aussch. AV	USD	1,12%	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR	1,85%	n. z.#
Klasse E Thes.	USD	0,70%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR	2,35%	n. z.#
Klasse E Aussch. AV	USD	0,71%	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD	EUR	2,35%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR	2,45%	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,12%	n. z.#	Klasse B Aussch.	EUR	2,45%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,84%	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR	1,05%	n. z.#
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	USD	0,87%	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR	1,05%	n. z.#
Klasse S Thes.	USD	0,62%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR	0,78%	n. z.#
Klasse S Thes. GBP Hedged	USD	0,73%	n. z.#	Klasse S Thes.	EUR	0,80%	n. z.#
Schroder ISF European Dividend Maximiser				Klasse Z Thes.	EUR	1,05%	n. z.#
Klasse A Thes.	EUR	1,93%	n. z.#	Schroder ISF European Special Situations			
Klasse A Aussch.	EUR	1,93%	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR	1,84%	0,00
Klasse A Aussch. SGD Hedged	EUR	1,96%	n. z.#	Klasse A Thes. GBP	EUR	1,84%	0,00
Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR	1,96%	n. z.#	Klasse A Thes. USD	EUR	1,87%	0,00
Klasse A1 Thes.	EUR	2,43%	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP	EUR	1,84%	0,00
Klasse A1 Aussch.	EUR	2,43%	n. z.#	Klasse A Aussch. USD AV	EUR	1,87%	0,00
Klasse B Thes.	EUR	2,53%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR	2,34%	0,00
Klasse B Aussch.	EUR	2,53%	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR	2,44%	0,00
Klasse C Thes.	EUR	1,13%	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR	1,04%	0,00
Klasse C Aussch.	EUR	1,13%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	EUR	1,04%	0,00
Klasse C Aussch. MF	EUR	1,13%	n. z.#	Klasse C Thes. USD	EUR	1,04%	0,00
Klasse IZ Thes.	EUR	0,92%	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR	1,04%	0,00
Klasse Z Thes.	EUR	1,13%	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP	EUR	1,04%	0,00
Klasse Z Aussch.	EUR	1,13%	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR	0,06%	0,00
Schroder ISF European Innovators				Klasse IZ Thes.	EUR	0,81%	0,00
Klasse A Thes.	EUR	1,85%	n. z.#	Klasse IZ Thes. USD	EUR	0,73%	0,00
Klasse A Aussch.	EUR	1,85%	n. z.#	Klasse IZ Aussch. AV	EUR	0,81%	0,00
Klasse A Aussch. GBP	EUR	1,83%	n. z.#	Klasse K1 Thes.	EUR	0,86%	0,00
Klasse B Thes.	EUR	2,45%	n. z.#	Klasse K1 Thes. USD	EUR	0,77%	0,00
				Klasse K1 Aussch. AV	EUR	0,85%	0,00
				Klasse S Thes.	EUR	0,79%	0,00
				Klasse S Aussch.	EUR	0,79%	0,00

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF European Special Situations (Fortsetzung)				Schroder ISF European Value			
Klasse Z Thes.	EUR 1,04%	0,00	0,00%	Klasse A Thes.	EUR 1,84%	0,00	0,00%
Klasse Z Thes. GBP	EUR 1,04%	0,00	0,00%	Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR 1,87%	0,00	0,00%
Schroder ISF European Sustainable Equity				Schroder ISF Frontier Markets Equity			
Klasse A Thes.	EUR 1,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,96%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD	EUR 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD 1,96%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 1,63%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. NOK	USD 1,96%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. AV	EUR 1,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SEK	USD 1,96%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP AV	EUR 1,48%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SGD	USD 1,96%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SV	EUR 1,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 1,96%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. USD SV	EUR 1,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 2,46%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR 2,10%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR	USD 2,46%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR 2,13%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD 2,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR 2,20%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 2,56%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR 0,92%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. EUR	USD 2,56%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. USD	EUR 0,97%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 1,41%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. AV	EUR 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD 1,41%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP SV	EUR 0,92%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD 1,41%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. SV	EUR 0,92%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,17%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. USD SV	EUR 0,92%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Cities			
Klasse I Thes.	EUR 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR 0,67%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Aussch. SV	EUR 0,68%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Aussch. GBP	EUR 0,51%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. HKD	USD 1,91%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes.	EUR 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Aussch. GBP AV	EUR 0,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 2,34%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF European Sustainable Value				Schroder ISF Global Cities			
Klasse A Thes.	EUR 1,85%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 2,37%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR 1,85%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 2,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP	EUR 1,85%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 2,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. RMB Hedged	EUR 1,88%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD Hedged	EUR 1,88%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. CHF	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR 1,88%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD 0,86%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR 2,35%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR 2,38%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	EUR 2,35%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	USD 0,89%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	EUR 2,38%	n. z.#	n. z.#				
Klasse B Thes.	EUR 2,45%	n. z.#	n. z.#				
Klasse B Aussch.	EUR 2,45%	n. z.#	n. z.#				
Klasse C Thes.	EUR 1,05%	n. z.#	n. z.#				
Klasse C Aussch.	EUR 1,05%	n. z.#	n. z.#				
Klasse IZ Thes.	EUR 0,81%	n. z.#	n. z.#				
Klasse Z Thes.	EUR 0,99%	n. z.#	n. z.#				
Klasse Z Aussch.	EUR 1,05%	n. z.#	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	TER	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)				
Klasse C Aussch.	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Aussch.	USD	0,81%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Aussch. EUR	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. HKD	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,37%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes. GBP	USD	0,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes.	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Aussch. GBP	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Climate Leaders				
Klasse A Thes.	USD	1,83%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,90%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	USD	0,67%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,72%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes. GBP Hedged	USD	0,71%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Climate Leaders (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,09%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Disruption				
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD	USD	1,88%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,21%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,24%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,89%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP AV	USD	1,00%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	USD	0,67%	n. z.#	n. z.#
Klasse F Thes. SGD	USD	1,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Thes.	USD	2,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes.	USD	0,75%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,90%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	1,90%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,90%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD	1,90%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,37%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD	2,37%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,40%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	USD	2,40%	n. z.#	n. z.#
Klasse AX Aussch.	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	USD	2,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,50%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,11%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	1,07%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Energy (Fortsetzung)			
Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	1,10%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP	USD	1,07%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	1,06%	n. z.#
Klasse CX Aussch.	USD	1,07%	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR	USD	1,04%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,83%	n. z.#	Klasse Z Aussch. GBP	USD	1,04%	n. z.#
Klasse J Aussch. JPY	USD	0,09%	n. z.#	Schroder ISF Global Energy Transition			
Klasse Z Aussch. GBP	USD	1,07%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,87%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z.#	Klasse A Thes. CZK Hedged	USD	1,88%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,86%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z.#
Klasse A Thes. HKD	USD	1,87%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z.#
Klasse A Thes. SGD	USD	1,86%	n. z.#	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,87%	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,86%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,84%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,36%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,36%	n. z.#	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,37%	n. z.#
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,39%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,46%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,47%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD	2,46%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,31%	n. z.#	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	1,07%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,31%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	1,04%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD	1,31%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#
Klasse D Thes.	USD	2,86%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,07%	n. z.#
Klasse D Thes. EUR	USD	2,86%	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP	USD	1,04%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#	Klasse E Thes.	USD	0,67%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	1,07%	n. z.#	Klasse E Thes. CHF Hedged	USD	0,70%	n. z.#
Klasse X Thes.	USD	0,77%	n. z.#	Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,70%	n. z.#
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				Klasse E Thes. GBP Hedged	USD	0,70%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,89%	n. z.#	Klasse E Aussch. GBP	USD	0,67%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,49%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,34%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,34%	n. z.#	Klasse U Thes.	USD	2,83%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,10%	n. z.#	Klasse Y Aussch. EUR AV	USD	0,42%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	1,07%	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR	USD	1,01%	n. z.#
Schroder ISF Global Energy				Klasse Z Aussch. EUR QV	USD	1,01%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#	Schroder ISF Global Equity Yield			
Klasse A Thes. CHF	USD	1,84%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR	USD	1,84%	n. z.#	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	USD	0,05%	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP	USD	1,84%	n. z.#				
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#				
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z.#				
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#				
Klasse C Thes.	USD	1,29%	n. z.#				
Klasse C Thes. CHF	USD	1,29%	n. z.#				
Klasse C Thes. EUR	USD	1,29%	n. z.#				
Klasse C Aussch.	USD	1,29%	n. z.#				
Klasse C Aussch. GBP	USD	1,29%	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Gold (Fortsetzung)			
Klasse A Aussch. GBP	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. HKD	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD 1,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 0,77%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 2,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Thes.	USD 0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR	USD 2,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse U Thes.	USD 2,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD 2,34%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Recovery			
Klasse B Thes.	USD 2,44%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD 2,44%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 2,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. EUR QV	USD 1,00%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 0,97%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,78%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Aussch. GBP QV	USD 0,42%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes. GBP Hedged	USD 0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Thes.	USD 2,61%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD 2,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 0,78%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. MF	USD 1,24%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Aussch. GBP AV	USD 0,43%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD 2,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse X Thes.	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse X Aussch.	USD 0,81%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Gold				Klasse X1 Thes.	USD 0,65%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Thes. NOK	USD 0,62%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Smaller Companies			
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. HKD	USD 2,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. PLN Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 2,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. RMB Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR	USD 2,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 2,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 2,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD 1,07%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water			
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 1,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 1,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. CZK Hedged	USD 1,88%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD 1,00%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD 1,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,90%	n. z.#	n. z.#
				Klasse A Thes. GBP Hedged	USD 1,88%	n. z.#	n. z.#
				Klasse A Thes. PLN Hedged	USD 1,87%	n. z.#	n. z.#
				Klasse A Thes. SGD Hedged	USD 1,88%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)			
Klasse A Aussch. EUR	USD	1,84%	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	0,97%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#	Schroder ISF Global Sustainable Value			
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,90%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,42%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR	USD	2,45%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,07%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,10%	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	USD	1,07%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	1,10%	n. z.#
Klasse E Thes.	USD	0,67%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD	1,10%	n. z.#
Klasse E Thes. GBP	USD	0,64%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	1,10%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP A	USD	1,10%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,78%	n. z.#	Klasse E Thes.	USD	0,72%	n. z.#
Schroder ISF Global Sustainable Growth				Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,77%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,64%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,11%	n. z.#
Klasse A Thes. CZK Hedged	USD	1,68%	n. z.#	Klasse I Aussch. QV	USD	0,08%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,64%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,83%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,67%	n. z.#	Schroder ISF Greater China			
Klasse A Thes. SGD	USD	1,64%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,85%	n. z.#
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,69%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,85%	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR AV	USD	1,60%	n. z.#	Klasse A Thes. SGD	USD	1,83%	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,67%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,85%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,14%	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP	USD	1,85%	n. z.#
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,17%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,19%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,45%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,22%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,30%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,84%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	1,30%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,87%	n. z.#	Klasse C Thes. SGD	USD	1,30%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD	0,84%	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP	USD	1,30%	n. z.#
Klasse C Thes. SGD	USD	0,84%	n. z.#	Klasse F Thes. SGD	USD	1,70%	n. z.#
Klasse C Aussch. QV	USD	0,84%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#
Klasse F Thes. SGD	USD	1,49%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,91%	n. z.#
Klasse I Thes. GBP	USD	0,06%	n. z.#	Klasse X Thes.	USD	0,74%	n. z.#
Klasse I Aussch. GBP QV	USD	0,06%	n. z.#	Schroder ISF Healthcare Innovation			
Klasse I Aussch. QV	USD	0,03%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,71%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z.#
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,71%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z.#
Klasse S Aussch. GBP	USD	0,62%	n. z.#	Klasse A Thes. RMB Hedged	USD	1,82%	n. z.#
Klasse U Thes.	USD	2,64%	n. z.#	Klasse A Thes. SGD	USD	1,85%	n. z.#
Klasse X Thes. JPY	USD	0,46%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,84%	n. z.#
Klasse X Aussch. JPY	USD	0,45%	n. z.#	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,37%	n. z.#
				Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#
				Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z.#
				Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,47%	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF Healthcare Innovation (Fortsetzung)				Schroder ISF Japanese Opportunities (Fortsetzung)			
Klasse C Thes.	USD	1,04%	n. z.#	Klasse A Thes. SEK	JPY	1,82%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#	Klasse A Thes. USD	JPY	1,85%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	JPY	1,88%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,81%	n. z.#	Klasse A Aussch.	JPY	1,85%	n. z.#
Klasse U Thes.	USD	2,88%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	JPY	2,35%	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,00%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	JPY	2,38%	n. z.#
Klasse Z Aussch. EUR QV	USD	1,00%	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD Hedged	JPY	2,38%	n. z.#
Schroder ISF Hong Kong Equity				Schroder ISF Japanese Smaller Companies			
Klasse A Thes.	HKD	1,84%	n. z.#	Klasse A Thes.	JPY	1,85%	n. z.#
Klasse A Thes. USD	HKD	1,84%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	JPY	1,85%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	HKD	2,34%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	JPY	1,88%	n. z.#
Klasse A1 Thes. USD	HKD	2,34%	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	JPY	1,88%	n. z.#
Klasse B Thes.	HKD	2,44%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	JPY	2,35%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	HKD	2,47%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR	JPY	2,35%	n. z.#
Klasse C Thes.	HKD	1,29%	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD	JPY	2,35%	n. z.#
Klasse C Thes. CHF	HKD	1,29%	n. z.#	Klasse B Thes.	JPY	2,45%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	HKD	1,32%	n. z.#	Klasse C Thes.	JPY	1,30%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	HKD	1,32%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	JPY	1,33%	n. z.#
Klasse D Thes.	HKD	2,84%	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	JPY	1,33%	n. z.#
Klasse I Thes.	HKD	0,06%	n. z.#	Klasse C Aussch.	JPY	1,30%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	HKD	1,06%	n. z.#	Klasse I Thes.	JPY	0,06%	n. z.#
Schroder ISF Indian Equity				Schroder ISF Latin American			
Klasse A Thes.	USD	1,88%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,88%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,86%	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR AV	USD	1,88%	n. z.#	Klasse A Thes. SGD	USD	1,86%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,38%	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,86%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,48%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR AV	USD	1,86%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,33%	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP	USD	1,86%	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	1,33%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,36%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,36%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	1,06%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,46%	n. z.#
Schroder ISF Indian Opportunities				Schroder ISF Japanese Opportunities			
Klasse A Thes.	USD	1,88%	n. z.#	Klasse A Thes.	JPY	1,85%	n. z.#
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,41%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	JPY	1,88%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,08%	n. z.#	Klasse A Thes. NOK	JPY	1,85%	n. z.#
Klasse E Thes.	USD	0,70%	n. z.#				
Klasse F Thes. SGD	USD	1,73%	n. z.#				
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z.#				
Klasse IZ Thes.	USD	0,84%	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren
Schroder ISF Latin American (Fortsetzung)					Schroder ISF Sustainable Asian Equity				
Klasse C Thes.	USD	1,31%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,31%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. GBP	USD	1,61%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	1,31%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SGD	USD	1,86%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. MF	USD	1,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	1,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD MF	USD	1,69%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Middle East*					Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income				
Klasse A Thes.	USD	2,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. SV	USD	0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	2,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. SV	USD	0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD	USD	2,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. GBP SV	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,95%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. SV	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch. GBP SV	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch. MF	USD	0,03%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch. SV	USD	0,03%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD	2,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes. SV	USD	0,65%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Aussch. SV	USD	0,65%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Thes. GBP SV	USD	0,63%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,25%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Aussch. GBP SV	USD	0,63%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Nordic Micro Cap*					Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity				
Klasse A Thes.	EUR	2,11%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,37%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SV	EUR	2,13%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	0,37%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. SV	EUR	1,36%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,28%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,22%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch. SV	EUR	0,06%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity				
Klasse IZ Thes.	EUR	1,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	CHF	1,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	1,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	CHF	2,35%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch. SV	EUR	1,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	CHF	2,45%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*					Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity				
Klasse A Thes.	EUR	1,82%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	CHF	1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SV	EUR	1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	CHF	2,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	1,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	CHF	2,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. SV	EUR	1,12%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	CHF	1,29%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	CHF	0,03%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch. SV	EUR	0,05%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Taiwanese Equity				
Klasse IZ Thes.	EUR	0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch. SF	EUR	0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch. SV	EUR	0,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,37%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Smart Manufacturing					Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity				
Klasse A Thes.	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	CHF	1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD	USD	1,89%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	CHF	2,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,47%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	CHF	2,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD	2,47%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	CHF	1,29%	n. z.#	n. z.#
Hedged	USD	2,50%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	CHF	0,03%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,07%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Taiwanese Equity				
Klasse E Thes.	USD	0,71%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,87%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,78%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,37%	n. z.#	n. z.#
					Klasse B Thes.	USD	2,47%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF Taiwanese Equity (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)			
Klasse B Aussch.	USD	2,47%	n. z.#	Klasse A Thes. GBP	USD	1,84%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,32%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR AV	USD	1,84%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP	USD	1,84%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	1,06%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#
Klasse Z Thes.	USD	1,07%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z.#
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity				Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,84%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,87%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	0,84%	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD	0,84%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	0,84%	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,37%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR	USD	0,05%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	USD	2,44%	n. z.#	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,00%	0,00
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,47%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,70%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,14%	n. z.#	Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,68%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,14%	n. z.#	Klasse X1 Thes.	USD	0,75%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,17%	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR	USD	1,04%	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	1,14%	n. z.#	Klasse Z Aussch. EUR QV	USD	0,00%	0,00
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#	Schroder ISF QEP Global Active Value			
Klasse I Aussch. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,60%	n. z.#
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,80%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,60%	n. z.#
Klasse S Thes.	USD	0,79%	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,60%	n. z.#
Klasse S Aussch.	USD	0,79%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,48%	n. z.#
Klasse X Thes.	USD	1,23%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,35%	n. z.#
Klasse Z Thes.	USD	1,04%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,35%	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR	USD	1,04%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,20%	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR	USD	2,20%	n. z.#
Schroder ISF US Smaller Companies*				Klasse B Aussch.	USD	2,20%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,85%	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,84%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	0,85%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	0,85%	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	2,44%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#
Klasse B Aussch.	USD	2,44%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,68%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,14%	n. z.#	Klasse S Thes.	USD	0,62%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD	1,13%	n. z.#	Klasse S Aussch.	USD	0,62%	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	1,14%	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR	USD	0,92%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#	Schroder ISF QEP Global Core			
Klasse IZ Thes.	USD	0,87%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,41%	n. z.#
Schroder ISF Global Equity Alpha				Klasse C Thes. AUD Hedged	USD	0,44%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,84%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	0,41%	n. z.#
Klasse A Thes. CZK	USD	1,84%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,84%	n. z.#	Klasse I Aussch.	USD	0,05%	n. z.#
				Klasse IZ Thes.	USD	0,33%	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
Schroder ISF QEP Global Core (Fortsetzung)				Schroder ISF QEP Global Quality (Fortsetzung)			
Klasse X Aussch.	USD	0,36%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,19%	n. z.#
Klasse X1 Aussch.	USD	0,21%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR	USD	2,19%	n. z.#
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets				Klasse C Thes.	USD	0,84%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,92%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	0,84%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,92%	n. z.#	Klasse C Thes. NOK	USD	0,84%	n. z.#
Klasse A Thes. GBP	USD	1,92%	n. z.#	Klasse C Thes. SEK			
Klasse A1 Thes.	USD	2,44%	n. z.#	Hedged	USD	0,87%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,12%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	0,84%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	1,12%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD	1,12%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,14%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,66%	n. z.#
Klasse I Thes. EUR	USD	0,14%	n. z.#	Klasse S Aussch.	USD	0,62%	n. z.#
Klasse I Thes. GBP	USD	0,14%	n. z.#	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*			
Klasse IZ Thes.	USD	0,89%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	2,09%	n. z.#
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,89%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,10%	n. z.#
Klasse K1 Thes.	USD	0,94%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,35%	n. z.#
Klasse K1 Thes. EUR	USD	0,94%	n. z.#	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy			
Klasse Z Thes. GBP	USD	1,12%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	2,01%	n. z.#
Klasse Z Aussch. GBP	USD	1,12%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	1,98%	n. z.#
Schroder ISF QEP Global ESG				Klasse C Thes.	USD	0,94%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,59%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	0,97%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,59%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD	1,08%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,84%	n. z.#	Klasse E Thes.	USD	0,53%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	0,84%	n. z.#	Klasse E Thes. EUR	USD	0,55%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP	USD	0,84%	n. z.#	Klasse E Thes. GBP	USD	0,67%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,20%	n. z.#
Klasse I Thes. EUR	USD	0,06%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR	USD	0,20%	n. z.#
Klasse I Thes. GBP	USD	0,06%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,90%	n. z.#
Klasse I Aussch. GBP	USD	0,03%	n. z.#	Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,93%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,68%	n. z.#	Schroder ISF Commodity			
Klasse IZ Thes. EUR	USD	0,68%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,94%	n. z.#
Klasse IZ Thes. GBP	USD	0,68%	n. z.#	Klasse A Thes. CZK			
Klasse S Thes.	USD	0,62%	n. z.#	Hedged	USD	1,98%	n. z.#
Klasse S Aussch.	USD	1,57%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR			
Klasse S Aussch. GBP	USD	0,62%	n. z.#	Hedged	USD	1,97%	n. z.#
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels				Klasse A Thes. PLN			
Klasse A Thes.	USD	1,72%	n. z.#	Hedged	USD	1,97%	n. z.#
Klasse A Thes. SEK				Klasse A1 Thes.	USD	2,44%	n. z.#
Hedged	USD	1,77%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,54%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,99%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,39%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,14%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR			
Klasse IE Thes.	USD	0,57%	n. z.#	Hedged	USD	1,39%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,77%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP			
Schroder ISF QEP Global Quality				Hedged	USD	1,24%	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,59%	n. z.#	Klasse E Thes.	USD	0,89%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,59%	n. z.#	Klasse E Thes. CHF			
Klasse A Thes. NOK	USD	1,59%	n. z.#	Hedged	USD	0,92%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,34%	n. z.#	Klasse E Thes. EUR			
Klasse A1 Thes. EUR	USD	2,34%	n. z.#	Hedged	USD	0,91%	n. z.#
				Klasse E Thes. GBP			
				Hedged	USD	0,91%	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren
Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)					Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	USD	0,15%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP Hedged	EUR	1,74%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Aussch.	USD	0,86%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR	2,21%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Aussch. EUR Hedged	USD	0,91%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	EUR	2,25%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Aussch. GBP Hedged	USD	0,91%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR	2,26%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component					Klasse A1 Aussch.	EUR	2,21%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR	2,32%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR	1,01%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*					Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	USD	1,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	1,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	1,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	1,03%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse D Thes. USD Hedged	EUR	2,75%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD	1,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR	0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR QV	USD	1,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. USD Hedged	EUR	0,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. HKD	USD	1,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse IA Thes.	EUR	0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse IA Thes. GBP Hedged	EUR	0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	USD	1,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse IB Thes.	EUR	0,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	2,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse IC Thes.	EUR	0,57%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD	2,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR	0,68%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	USD	2,10%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	EUR	0,68%	n. z.#	n. z.#
Klasse AX Aussch.	USD	1,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse X Thes.	EUR	0,41%	n. z.#	n. z.#
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	USD	1,60%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Managed Growth				
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,20%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,41%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,97%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,81%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	0,97%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. ZAR Hedged	USD	0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes.	USD	0,57%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch.	USD	0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes. ZAR Hedged	USD	0,57%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,17%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Thes.	USD	2,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. ZAR Hedged	USD	0,18%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch.	USD	2,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,60%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. AUD Hedged	USD	2,60%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	USD	2,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR	1,55%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Diversified Growth					Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	EUR	1,71%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. CZK Hedged	EUR	1,60%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. NOK Hedged	EUR	1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SEK Hedged	EUR	1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR	1,72%	n. z.#	n. z.#					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)			
Klasse A Aussch.	EUR 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 2,18%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR 2,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch.	USD 2,15%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	EUR 2,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 2,18%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	EUR 2,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,95%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. MF	EUR 2,13%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,98%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR 2,15%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 0,98%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR 2,15%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD 0,95%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR 0,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. CFH Hedged	USD 0,98%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD 0,98%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	EUR 0,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch.	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR 0,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. CHF Hedged	EUR 0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse J Aussch.	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR 0,67%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD 0,86%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				Schroder ISF Global Target Return			
Klasse A Thes.	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. GBP Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. HKD	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. HKD	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. RMB Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD 1,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. HKD	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. NOK Hedged	USD 1,61%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. HKD	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. NOK Hedged	USD 1,61%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 2,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD 1,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 2,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 2,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch.	USD 2,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 2,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 2,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD 2,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	USD 2,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 2,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse AX Aussch. SGD Hedged	USD 1,40%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	USD 2,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF Global Target Return (Fortsetzung)				Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)			
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,96%	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,58%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	USD	1,59%	n. z.#
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	USD	0,66%	n. z.#	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	1,63%	n. z.#
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	USD	0,65%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	2,05%	n. z.#
Klasse U Thes.	USD	2,55%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,08%	n. z.#
Klasse U Aussch.	USD	2,55%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,15%	n. z.#
Klasse U Aussch. AUD Hedged	USD	2,58%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,18%	n. z.#
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	USD	2,58%	n. z.#	Klasse B Aussch.	USD	2,15%	n. z.#
Schroder ISF Inflation Plus				Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Klasse A Thes.	EUR	1,82%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,62%	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,87%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,65%	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR	1,82%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,25%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR	2,32%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,87%	n. z.#
Klasse A1 Thes. USD	EUR	2,32%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,90%	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	EUR	2,32%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,08%	n. z.#
Klasse A1 Aussch. USD	EUR	2,32%	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,09%	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR	2,32%	n. z.#	Klasse I Aussch. MF	USD	0,06%	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR	2,32%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,76%	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	0,97%	n. z.#	Klasse U Thes.	USD	2,60%	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	1,00%	n. z.#	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD	2,63%	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,08%	n. z.#	Klasse U Aussch. MF	USD	2,60%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR	0,87%	n. z.#	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	2,63%	n. z.#
Schroder ISF Japan DGF				Schroder ISF Sustainable Conservative			
Klasse C Thes.	JPY	1,03%	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR	0,99%	n. z.#
Klasse I Thes.	JPY	0,04%	n. z.#	Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,02%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	JPY	0,73%	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR	0,99%	n. z.#
Klasse X Thes.	JPY	0,57%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR	1,49%	n. z.#
Klasse X Aussch.	JPY	0,57%	n. z.#	Klasse A1 Aussch.	EUR	1,49%	n. z.#
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income							
Klasse A Thes.	USD	1,55%	n. z.#				
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,58%	n. z.#				
Klasse A Aussch.	USD	1,55%	n. z.#				
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	USD	1,58%	n. z.#				
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,58%	n. z.#				
Klasse A Aussch. HKD MF	USD	1,55%	n. z.#				
Klasse A Aussch. MF2	USD	1,55%	n. z.#				
Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD	1,58%	n. z.#				
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	USD	1,58%	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
Schroder ISF Sustainable Conservative (Fortsetzung)				Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)			
Klasse C Thes.	EUR	0,49%	n. z.#	Klasse IB Thes. GBP Hedged	EUR	0,63%	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,07%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR	0,85%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR	0,40%	n. z.#	Klasse IZ Aussch.	EUR	0,86%	n. z.#
Schroder ISF Sustainable Future Trends				Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return			
Klasse A Thes.	EUR	1,52%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,86%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR	2,02%	n. z.#	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR	2,12%	n. z.#	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	0,82%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Klasse E Thes.	EUR	0,42%	n. z.#	Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Klasse E Thes. GBP Hedged	EUR	0,55%	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,86%	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,09%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,08%	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR	0,81%	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD	1,89%	n. z.#
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income				Klasse A1 Thes.	USD	2,26%	n. z.#
Klasse A Thes.	EUR	1,60%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,29%	n. z.#
Klasse A Thes. AUD Hedged	EUR	1,64%	n. z.#	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,29%	n. z.#
Klasse A Thes. GBP Hedged	EUR	1,63%	n. z.#	Klasse A1 Aussch.	USD	2,26%	n. z.#
Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR	1,64%	n. z.#	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	USD	2,29%	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,64%	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,29%	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR	1,61%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,36%	n. z.#
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	EUR	1,64%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,39%	n. z.#
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	EUR	1,64%	n. z.#	Klasse B Aussch.	USD	2,36%	n. z.#
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	EUR	1,65%	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,39%	n. z.#
Klasse A Aussch. QV	EUR	1,68%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	1,21%	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	EUR	1,64%	n. z.#	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	1,24%	n. z.#
Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR	1,64%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,21%	n. z.#
Klasse A1 Aussch. AV	EUR	1,98%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,24%	n. z.#
Klasse A1 Aussch. QV	EUR	1,98%	n. z.#	Klasse C Thes. RMB Hedged	USD	1,27%	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR	2,21%	n. z.#	Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	1,26%	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR	2,21%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	1,21%	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	1,01%	n. z.#	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	1,24%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	1,03%	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	1,24%	n. z.#
Klasse C Aussch.	EUR	0,98%	n. z.#	Klasse C Aussch. JPY Hedged	USD	1,21%	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	EUR	1,04%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,12%	n. z.#				
Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,13%	n. z.#				
Klasse IA Thes. GBP Hedged	EUR	0,48%	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (Fortsetzung)				Schroder ISF European Equity Absolute Return*			
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR 2,01%	0,00	0,00%
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 2,07%	0,00	0,00%
Klasse I Aussch.	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR 2,54%	0,00	0,00%
Klasse I Aussch. GBP Hedged	USD 0,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR 2,51%	0,00	0,00%
Klasse IZ Thes.	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. USD Hedged	EUR 2,54%	0,00	0,00%
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR 1,21%	0,00	0,00%
Klasse S Thes.	USD 0,76%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR 1,25%	0,00	0,00%
Klasse S Thes. GBP Hedged	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 1,24%	0,00	0,00%
Klasse S Aussch.	USD 0,76%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR 0,90%	0,00	0,00%
Klasse S Aussch. EUR Hedged	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse R Thes.	EUR 1,21%	0,00	0,00%
Klasse S Aussch. GBP Hedged	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse R Thes. GBP Hedged	EUR 1,24%	0,00	0,00%
Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD 1,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse R Thes. USD Hedged	EUR 1,24%	0,00	0,00%
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD 1,09%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral			
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	USD 1,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR 1,98%	0,00	0,00%
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return				Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 2,02%	0,00	0,00%
Klasse A Thes.	EUR 1,50%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR 1,98%	0,00	0,00%
Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR 1,53%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP	EUR 1,92%	0,00	0,00%
Klasse A Aussch.	EUR 1,50%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR 2,48%	0,00	0,00%
Klasse B Thes.	EUR 1,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR 2,51%	0,00	0,00%
Klasse B Aussch.	EUR 1,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR 2,58%	0,00	0,00%
Klasse C Thes.	EUR 0,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. USD Hedged	EUR 2,61%	0,00	0,00%
Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR 0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR 1,43%	0,00	0,00%
Klasse C Aussch.	EUR 0,80%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR 1,46%	0,00	0,00%
Klasse I Thes.	EUR 0,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 1,46%	18	0,00%
Klasse IZ Thes.	EUR 0,67%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes.	EUR 1,00%	0,00	0,00%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				Klasse E Thes. GBP Hedged	EUR 1,08%	0,00	0,00%
Klasse A Thes.	EUR 2,02%	0,00	0,00%	Klasse IZ Thes.	EUR 1,16%	0,00	0,00%
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 2,04%	0,00	0,00%	Klasse R Thes.	EUR 1,43%	0,00	0,00%
Klasse B Thes.	EUR 2,52%	0,00	0,00%	Klasse R Thes. GBP Hedged	EUR 1,51%	0,00	0,00%
Klasse B Thes. USD Hedged	EUR 2,56%	0,00	0,00%	Klasse R Thes. USD Hedged	EUR 1,46%	0,00	0,00%
Klasse C Thes.	EUR 1,17%	0,00	0,00%	Schroder ISF EURO Bond			
Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR 1,20%	0,00	0,00%	Klasse A Thes.	EUR 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 1,25%	0,00	0,00%	Klasse A Thes. CZK	EUR 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	EUR 1,27%	0,00	0,00%	Klasse A Aussch.	EUR 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	EUR 0,80%	0,00	0,00%	Klasse A1 Thes.	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR 0,12%	0,00	0,00%	Klasse A1 Thes. USD	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR 0,87%	0,00	0,00%	Klasse A1 Aussch.	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
				Klasse B Thes.	EUR 1,44%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF EURO Bond (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)			
Klasse B Aussch.	EUR 1,44%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR 0,52%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. SEK Hedged	USD 0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	EUR 0,52%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	USD 0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR 0,43%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch.	EUR 0,43%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,09%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes.	EUR 0,61%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. GBP	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF EURO Government Bond				Schroder ISF Global Inflation Linked Bond			
Klasse A Thes.	EUR 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 0,97%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR 1,14%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR 1,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR 1,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR 1,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR 0,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch.	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	EUR 0,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR 1,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. USD Hedged	EUR 1,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR 0,25%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch.	EUR 1,44%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF EURO Short Term Bond				Schroder ISF Global Bond			
Klasse A Thes.	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 0,96%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR 1,14%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SEK Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR 0,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR 0,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 0,96%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR 0,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	EUR 0,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 1,51%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 1,54%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR 0,25%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 1,54%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Bond				Schroder ISF Global Bond			
Klasse A Thes.	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 1,46%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR 1,14%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR 0,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR 0,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR 0,32%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Bond			
Klasse C Aussch.	EUR 0,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 0,54%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR 0,25%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR 0,51%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Bond				Schroder ISF Global Bond			
Klasse A Thes.	EUR 0,96%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR 0,51%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR 0,54%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. USD Hedged	EUR 0,54%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD 0,96%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR 0,39%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Aussch.	EUR 0,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 1,51%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Bond			
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 1,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 1,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 0,97%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD 1,46%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 1,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR 1,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch.	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,69%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR 1,44%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Bond				Schroder ISF Global Bond			
Klasse A Thes.	EUR 0,96%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. USD Hedged	EUR 1,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch.	EUR 1,44%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR 0,51%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 0,54%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD 0,96%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR 0,51%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 0,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR 0,51%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 1,51%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR 0,54%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 1,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. USD Hedged	EUR 0,54%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 1,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD 1,46%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR 0,39%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Aussch.	EUR 0,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 1,49%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Bond			
Klasse C Thes.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR 0,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,69%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 0,97%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond					Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)				
Klasse A Thes.	HKD	1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,47%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	HKD	1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	HKD	1,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	HKD	0,69%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,67%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	HKD	0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,68%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	HKD	0,56%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	0,64%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond					Schroder ISF All China Credit Income				
Klasse A Thes.	USD	0,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. MF	USD	1,41%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	1,91%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,94%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. QV	USD	0,83%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,67%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	0,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,44%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. RMB Hedged	USD	0,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,44%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Alternative Securitized Income				
Klasse E Thes.	USD	0,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,19%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,25%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,22%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes.	USD	0,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD	1,22%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF US Dollar Bond					Schroder ISF Alternative Securitized Income				
Klasse A Thes.	USD	0,94%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	USD	1,25%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CZK	USD	0,94%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	USD	1,24%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	USD	0,94%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	USD	1,22%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	0,97%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. QV	USD	1,18%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	0,94%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	1,51%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	USD	0,97%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. CHF Hedged	USD	1,67%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	USD	0,97%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,67%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	0,97%	n. z.#	n. z.#					
Klasse A Aussch. EUR QV	USD	0,94%	n. z.#	n. z.#					
Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	0,97%	n. z.#	n. z.#					
Klasse A Aussch. HKD MFF	USD	0,94%	n. z.#	n. z.#					
Klasse A Aussch. MFF	USD	0,94%	n. z.#	n. z.#					
Klasse A1 Thes.	USD	1,49%	n. z.#	n. z.#					
Klasse A1 Aussch.	USD	1,49%	n. z.#	n. z.#					
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	1,52%	n. z.#	n. z.#					
Klasse B Thes.	USD	1,44%	n. z.#	n. z.#					
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,47%	n. z.#	n. z.#					
Klasse B Aussch.	USD	1,44%	n. z.#	n. z.#					

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)				Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)			
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	USD	1,64%	n. z.#	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	USD	0,56%	n. z.#
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	USD	1,67%	n. z.#	Klasse K1 Thes.	USD	0,61%	n. z.#
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	USD	1,67%	n. z.#	Klasse K1 Thes. EUR Hedged	USD	0,64%	n. z.#
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	USD	1,65%	n. z.#	Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,64%	n. z.#
Klasse A1 Aussch. QV	USD	1,52%	n. z.#	Klasse X Thes.	USD	0,46%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,74%	n. z.#	Klasse X Thes. EUR Hedged	USD	0,48%	n. z.#
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,74%	n. z.#	Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,48%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,64%	n. z.#	Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,67%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,36%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,68%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,39%	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,65%	n. z.#	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD	1,39%	n. z.#
Klasse C Thes. NOK Hedged	USD	0,67%	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,36%	n. z.#
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	USD	0,67%	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD	1,39%	n. z.#
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,67%	n. z.#	Klasse A Aussch. HKD	USD	1,36%	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,65%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	1,76%	n. z.#
Klasse C Aussch. QV	USD	0,54%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR	USD	1,76%	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,79%	n. z.#
Klasse I Thes. CHF Hedged	USD	0,06%	n. z.#	Klasse A1 Aussch.	USD	1,76%	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,06%	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR	USD	1,76%	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,06%	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	1,79%	n. z.#
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	USD	0,06%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	1,86%	n. z.#
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	USD	0,06%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,91%	n. z.#
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	USD	0,05%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,94%	n. z.#
Klasse I Aussch. QV	USD	0,02%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	0,91%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,55%	n. z.#	Klasse C Aussch. MF1	USD	0,91%	n. z.#
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	USD	0,56%	n. z.#	Klasse D Aussch.	USD	2,36%	n. z.#
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,56%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,07%	n. z.#
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	USD	0,56%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,67%	n. z.#
Klasse IZ Aussch.	USD	0,52%	n. z.#	Klasse Z Thes.	USD	0,89%	n. z.#
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	USD	0,56%	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD	0,93%	n. z.#
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	USD	0,56%	n. z.#	Klasse Z Thes. SGD Hedged	USD	0,93%	n. z.#
				Klasse Z Aussch.	USD	0,90%	n. z.#
				Klasse Z Aussch. EUR	USD	0,80%	n. z.#
				Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD	0,94%	n. z.#
				Klasse Z Aussch. GBP Hedged	USD	0,93%	n. z.#
				Klasse Z Aussch. HKD	USD	0,89%	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Asian Convertible Bond				Schroder ISF Asian Local Currency Bond (Fortsetzung)			
Klasse A Thes.	USD 1,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD 1,22%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD 1,62%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD 1,25%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,62%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 1,22%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. GBP Hedged	USD 1,62%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 1,25%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 1,99%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 1,72%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 2,02%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 1,72%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD 2,02%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD 2,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD 0,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 2,12%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 1,01%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. EUR	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 1,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,03%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD 0,68%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes.	USD 0,71%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,78%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes. EUR	USD 0,71%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes. CHF Hedged	USD 0,96%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes. SGD Hedged	USD 0,75%	n. z.#	n. z.#
				Klasse Z Aussch.	USD 0,60%	n. z.#	n. z.#
				Klasse Z Aussch. EUR Hedged	USD 0,74%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Asian Credit Opportunities				Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond			
Klasse A Thes.	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,74%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,77%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD 1,33%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 2,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,60%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD 0,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,82%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 0,69%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP A	USD 0,68%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes.	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes. CHF Hedged	USD 0,63%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,04%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes. EUR Hedged	USD 0,62%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. RMB Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes. GBP Hedged	USD 0,62%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
				Klasse IZ Thes.	USD 0,56%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*			
Klasse A Thes.	USD 1,22%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,75%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD 1,26%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD 1,90%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	TER	Performancegebühren
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond* (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,90%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	1,22%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	1,46%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	1,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	1,25%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	1,25%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,11%	n. z.#	n. z.#
Klasse X Thes. SEK Hedged	USD	0,77%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Carbon Neutral Credit				
Klasse A Thes.	EUR	1,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR	1,12%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,08%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SV	EUR	1,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	EUR	1,12%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR	1,65%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	0,65%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	0,70%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,68%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	EUR	0,35%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,10%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR	0,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes.	EUR	0,45%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes. CHF Hedged	EUR	0,46%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes. USD Hedged	EUR	0,45%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	EUR	0,44%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040				
Klasse A Thes.	EUR	1,18%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR	1,19%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR	1,73%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	0,72%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,72%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	EUR	0,37%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,09%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR	0,09%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR	0,60%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF China Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	RMB	1,09%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR	RMB	1,09%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD	RMB	1,09%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR	RMB	1,41%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	RMB	0,62%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	RMB	0,62%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. USD	RMB	0,62%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. USD	RMB	0,62%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	RMB	0,11%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR	RMB	0,10%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. USD	RMB	0,11%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	RMB	0,48%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond				
Klasse A Aussch.	USD	1,33%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR	USD	1,28%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,57%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD	0,74%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD	0,09%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch.	USD	0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD	0,52%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Klasse A Thes.	USD	1,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,33%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. GBP	USD	1,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,33%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	USD	1,33%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD	1,33%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD	1,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD	1,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD	1,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	USD	1,81%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,83%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. MF1	USD	0,80%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. MV	USD	0,80%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Emerging Market Bond (Fortsetzung)				Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung)			
Klasse I Thes.	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	EUR 1,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 1,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR 1,03%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR 1,48%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Thes.	USD 2,30%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch.	EUR 1,48%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD 2,33%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR 1,53%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. MF	USD 2,30%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch.	EUR 1,53%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD 2,33%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR 0,63%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency				Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	USD 1,31%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	EUR 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,34%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. GBP	USD 1,27%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR 0,63%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 1,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP	EUR 0,63%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	EUR 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD 1,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. JPY Hedged	EUR 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD 1,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR 0,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. CHF Hedged	EUR 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	USD 1,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch.	EUR 0,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 0,81%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR 0,58%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,84%	n. z.#	n. z.#	Klasse X Thes.	EUR 0,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse X Aussch.	EUR 0,30%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes.	EUR 0,56%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,63%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes. CHF Hedged	EUR 0,59%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond				Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	EUR 0,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	USD 1,41%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes. USD Hedged	EUR 0,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Aussch.	EUR 0,56%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 0,64%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF EURO Credit Conviction			
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR 1,29%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD 0,87%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. PLN Hedged	EUR 1,32%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR 1,29%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR 1,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,09%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch.	EUR 1,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR 0,69%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD 0,68%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR 0,69%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF EURO Corporate Bond				Klasse I Thes.	EUR 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	EUR 1,03%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR 1,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Aussch. QV	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#
				Schroder ISF EURO High Yield			
				Klasse A Thes.	EUR 1,29%	n. z.#	n. z.#
				Klasse A Thes. CZK	EUR 1,30%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
Schroder ISF EURO High Yield (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)			
Klasse A Thes. NOK Hedged	EUR	1,34%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	1,99%	n. z.#
Klasse A Thes. SEK Hedged	EUR	1,32%	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD	2,02%	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	1,32%	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD	2,02%	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR	1,29%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	2,09%	n. z.#
Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR	1,32%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	2,12%	n. z.#
Klasse AX Aussch. USD Hedged	EUR	1,32%	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	2,12%	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR	1,79%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,94%	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR	1,79%	n. z.#	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,97%	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	0,79%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,97%	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	0,82%	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD	0,97%	n. z.#
Klasse C Aussch.	EUR	0,79%	n. z.#	Klasse C Thes. SEK Hedged	USD	0,97%	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD	0,94%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR	0,56%	n. z.#	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,97%	n. z.#
Klasse IZ Aussch. QV	EUR	0,56%	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD	0,97%	n. z.#
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*				Schroder ISF Global Corporate Bond			
Klasse A Thes.	USD	1,54%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	1,04%	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,56%	n. z.#	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD	1,07%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,57%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,54%	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD	1,04%	n. z.#
Klasse A Aussch. CHF Hedged	USD	1,57%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,57%	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,07%	n. z.#
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,87%	n. z.#	Klasse A Aussch. HKD MV	USD	1,04%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,87%	n. z.#				
Klasse E Thes. CHF Hedged	USD	0,57%	n. z.#				
Klasse E Thes. EUR Hedged	USD	0,57%	n. z.#				
Klasse I Thes.	USD	0,10%	n. z.#				
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,71%	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung)			
Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD 1,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD 2,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD 1,07%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 2,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 1,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch.	USD 2,02%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 1,52%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 2,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD 1,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	USD 1,52%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,09%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 1,52%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 0,70%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD 1,54%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Credit Income			
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,39%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	USD 1,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. AUD Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 1,57%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. CHF Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 0,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. CZK Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,67%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 0,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. GBP Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD 0,64%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. HKD	USD 1,40%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD 0,67%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. HKD Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SGD Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. CHF Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 1,39%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch.	USD 0,02%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,52%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	USD 1,43%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes.	USD 0,56%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Thes. EUR Hedged	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	USD 1,43%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Aussch.	USD 0,56%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. HKD	USD 1,39%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	USD 1,43%	n. z.#	n. z.#
Klasse Z Aussch. SGD Hedged	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. MV	USD 1,39%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Global Credit High Income				Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	USD 1,52%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. RMB Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD 1,52%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	USD 1,42%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 1,55%	n. z.#	n. z.#				
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	USD 1,57%	n. z.#	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)			
Klasse A1 Thes.	USD 1,89%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	USD 0,61%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD 1,90%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. MF1	USD 1,89%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	USD 0,61%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Aussch. M	USD 0,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 1,92%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Aussch. MV	USD 0,56%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 0,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD 0,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	USD 0,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,74%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration			
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR 1,31%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. SGD Hedged	USD 0,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. AUD Hedged	EUR 1,35%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD 0,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. JPY Hedged	EUR 1,36%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD 0,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. SGD Hedged	EUR 1,36%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD 0,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 1,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. SGD Hedged	USD 0,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	EUR 1,31%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. JPY Hedged	EUR 1,36%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. USD Hedged	EUR 1,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR 1,84%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch.	USD 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR 1,81%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch. EUR Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch.	EUR 1,81%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch. GBP Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR 0,61%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,60%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD 0,61%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. JPY Hedged	EUR 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Thes.	USD 2,39%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch.	USD 2,39%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	EUR 0,57%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. AUD Hedged	USD 2,42%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	USD 2,42%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. GBP Hedged	EUR 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes.	USD 0,56%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. JPY Hedged	EUR 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes. CHF Hedged	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch.	EUR 0,04%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes. EUR Hedged	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Global High Yield			
Klasse Y Thes. GBP Hedged	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes. HKD Hedged	USD 0,61%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#
Klasse Y Thes. SGD Hedged	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#
				Klasse A Thes. NOK Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)				Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond			
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. CHF Hedged	EUR 1,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. AUD Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 1,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	USD 1,14%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	EUR 1,51%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. QV	EUR 1,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. HKD	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. USD Hedged QV	EUR 1,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. MF	USD 1,11%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR 1,99%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR 0,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	USD 1,14%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. CHF Hedged	EUR 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes.	USD 1,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 0,66%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 1,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes.	EUR 0,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD 1,74%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes. CHF Hedged	EUR 0,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	USD 1,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR 0,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 1,77%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. USD Hedged	EUR 0,13%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	USD 1,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR 0,64%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,82%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes.	EUR 0,70%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	USD 1,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse Z Thes. CHF Hedged	EUR 0,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 1,82%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Securitised Credit			
Klasse C Thes.	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	USD 0,89%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch.	USD 0,89%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 1,39%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. SEK Hedged	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch. QV	USD 1,39%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. EUR	USD 0,78%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 0,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD 0,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. CHF Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. GBP Hedged	USD 0,52%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes.	USD 0,34%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Aussch.	USD 0,05%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. AUD Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,66%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse S Aussch.	USD 0,49%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Thes.	USD 2,11%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch.	USD 0,05%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	USD 2,14%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch. EUR Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. MF	USD 2,11%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Aussch. GBP Hedged	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	USD 2,14%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 0,48%	n. z.#	n. z.#

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
	TER				TER		
Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)				Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)			
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD 0,41%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD 1,74%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	USD 0,41%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	USD 1,77%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch.	USD 0,48%	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	USD 1,77%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	USD 0,41%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes.	USD 1,79%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond				Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	EUR 0,93%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD 1,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR 0,92%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	EUR 0,93%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. CHF Hedged	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR 1,42%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Aussch.	EUR 1,42%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR 0,62%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	USD 0,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR 0,61%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD 0,85%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	EUR 0,58%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes.	USD 0,06%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes. USD Hedged	EUR 0,54%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR 0,18%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes. USD Hedged	EUR 0,15%	n. z.#	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD 0,55%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes. USD Hedged	EUR 0,39%	n. z.#	n. z.#	Schroder ISF Strategic Credit			
Schroder ISF Social Impact Credit				Klasse A Thes. EUR Hedged	GBP 1,32%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	USD 1,16%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. EUR Hedged	GBP 1,32%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,12%	n. z.#	n. z.#	Klasse A Aussch. USD Hedged	GBP 1,32%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch. SV	USD 1,17%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Thes. EUR Hedged	GBP 1,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD 1,72%	n. z.#	n. z.#	Klasse B Aussch. EUR Hedged	GBP 1,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	USD 0,63%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	GBP 0,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD 0,72%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. EUR Hedged	GBP 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes. GBP Hedged	USD 0,71%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes. SEK Hedged	GBP 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	USD 0,36%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch.	GBP 0,79%	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	USD 0,08%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	GBP 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	USD 0,59%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. EUR Hedged	GBP 0,79%	n. z.#	n. z.#
Schroder ISF Strategic Bond				Klasse C Aussch. EUR Hedged	GBP 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#	Klasse C Aussch. USD Hedged	GBP 0,82%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse I Thes. EUR Hedged	GBP 0,07%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Thes.	GBP 0,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#	Klasse S Aussch.	GBP 0,49%	n. z.#	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD 1,29%	n. z.#	n. z.#				
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#				
Klasse A Aussch. GBP Hedged	USD 1,32%	n. z.#	n. z.#				

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote („TER“) ^ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren	Teilfonds und Anteilklassen	Währung des Teilfonds	Erhobene Performancegebühren	Performancegebühren
		TER				TER	
Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung)				Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* (Fortsetzung)			
Klasse S Aussch. EUR Hedged	GBP	0,52%	n. z.#	Klasse I Thes. GBP Hedged	USD	0,07%	n. z.#
Klasse S Aussch. USD Hedged	GBP	0,52%	n. z.#	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	USD	0,67%	n. z.#
Schroder ISF Sustainable EURO Credit				Schroder ISF EURO Liquidity			
Klasse A Thes.	EUR	1,04%	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR	0,30%	n. z.#
Klasse A Thes. PLN Hedged	EUR	1,07%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR	0,30%	n. z.#
Klasse A Aussch. SF	EUR	1,04%	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR	0,30%	n. z.#
Klasse A1 Thes.	EUR	1,54%	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR	0,28%	n. z.#
Klasse B Thes.	EUR	1,54%	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z.#
Klasse C Thes.	EUR	0,64%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR	0,27%	n. z.#
Klasse C Aussch. AV	EUR	0,64%	n. z.#	Schroder ISF US Dollar Liquidity			
Klasse E Thes.	EUR	0,33%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	0,30%	n. z.#
Klasse I Thes.	EUR	0,06%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	0,30%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	EUR	0,51%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	0,30%	n. z.#
Klasse X Thes.	EUR	0,38%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	0,30%	n. z.#
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*				Schroder ISF EURO Liquidity			
Klasse A Thes.	USD	1,50%	n. z.#	Klasse A Thes.	EUR	0,30%	n. z.#
Klasse A Thes. CHF Hedged	USD	1,52%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	EUR	0,30%	n. z.#
Klasse A Thes. EUR Hedged	USD	1,53%	n. z.#	Klasse B Thes.	EUR	0,30%	n. z.#
Klasse A Thes. NOK Hedged	USD	1,54%	n. z.#	Klasse C Thes.	EUR	0,28%	n. z.#
Klasse A Thes. SEK Hedged	USD	1,53%	n. z.#	Klasse I Thes.	EUR	0,05%	n. z.#
Klasse A Aussch.	USD	1,50%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	EUR	0,27%	n. z.#
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD	1,53%	n. z.#	Schroder ISF US Dollar Liquidity			
Klasse A1 Thes.	USD	2,00%	n. z.#	Klasse A Thes.	USD	0,29%	n. z.#
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	USD	2,03%	n. z.#	Klasse A Thes. EUR	USD	0,29%	n. z.#
Klasse A1 Aussch.	USD	2,00%	n. z.#	Klasse A1 Thes.	USD	0,29%	n. z.#
Klasse B Thes. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z.#	Klasse B Thes.	USD	0,29%	n. z.#
Klasse B Aussch. EUR Hedged	USD	1,83%	n. z.#	Klasse B Thes. EUR	USD	0,29%	n. z.#
Klasse C Thes.	USD	0,80%	n. z.#	Klasse C Thes.	USD	0,27%	n. z.#
Klasse C Thes. CHF Hedged	USD	0,84%	n. z.#	Klasse C Thes. EUR	USD	0,27%	n. z.#
Klasse C Thes. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z.#	Klasse I Thes.	USD	0,05%	n. z.#
Klasse C Aussch.	USD	0,80%	n. z.#	Klasse IZ Thes.	USD	0,26%	n. z.#
Klasse C Aussch. EUR Hedged	USD	0,83%	n. z.#				
Klasse I Thes. EUR Hedged	USD	0,07%	n. z.#				

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

^ Die Gesamtkostenquote (TER) wurde im Einklang mit der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» vom 16. Mai 2008 der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA berechnet. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

„Entfällt“: Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativen VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluten VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Teilfonds, deren Derivateinsatz auf maximal 100% des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

Teilfonds

Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF EURO Equity
Schroder ISF European Large Cap
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Schroder ISF Changing Lifestyles
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Digital Infrastructure
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Emerging Europe*
Schroder ISF Emerging Markets
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact
Schroder ISF Emerging Markets Value
Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF European Innovators
Schroder ISF European Smaller Companies
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF European Sustainable Value
Schroder ISF European Value
Schroder ISF Frontier Markets Equity
Schroder ISF Global Cities
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Climate Leaders
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy
Schroder ISF Global Energy Transition

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

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Equity Yield
Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water
Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Global Sustainable Value
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Middle East*
Schroder ISF Nordic Micro Cap*
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*
Schroder ISF Smart Manufacturing
Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Global Managed Growth
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Target Return
Schroder ISF Inflation Plus
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Future Trends
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond
Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF Alternative Securitised Income
Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*
 Schroder ISF Carbon Neutral Credit
 Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040
 Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond
 Schroder ISF Emerging Market Bond
 Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
 Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
 Schroder ISF EURO High Yield
 Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*
 Schroder ISF Global Convertible Bond
 Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
 Schroder ISF Securitised Credit
 Schroder ISF Social Impact Credit
 Schroder ISF Sustainable EURO Credit
 Schroder ISF EURO Liquidity
 Schroder ISF US Dollar Liquidity

2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

Teilfonds

VaR-Benchmark

Schroder ISF EURO Bond	Bloomberg EURO Aggregate Index
Schroder ISF EURO Government Bond	ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Government Index
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Index
Schroder ISF Global Bond	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index
Schroder ISF US Dollar Bond	Bloomberg US Aggregate Bond Index
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Currency Bond Index
Schroder ISF China Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index
Schroder ISF EURO Corporate Bond	ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index
Schroder ISF EURO Credit Conviction	iBoxx Euro Corporate Bond BBB Index
Schroder ISF Global Corporate Bond	Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged Index
Schroder ISF Global High Yield	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD Hedged

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung¹ des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert² aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung).

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

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäss ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäss ESMA 10/788 angepasst.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Relativer VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF EURO Bond	49,00%	61,50%	54,30%	134,00%
Schroder ISF EURO Government Bond	49,70%	56,80%	52,10%	90,80%
Schroder ISF EURO Short Term Bond	52,40%	81,60%	63,20%	132,10%
Schroder ISF Global Bond	47,40%	65,70%	54,10%	331,60%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	49,00%	54,30%	51,20%	239,70%
Schroder ISF US Dollar Bond	48,80%	59,90%	52,00%	23,80%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	50,20%	58,70%	53,70%	231,90%
Schroder ISF China Local Currency Bond	46,80%	53,60%	49,10%	73,20%
Schroder ISF EURO Corporate Bond	56,30%	69,00%	61,10%	43,60%
Schroder ISF EURO Credit Conviction	61,70%	75,60%	67,80%	66,60%
Schroder ISF Global Corporate Bond	50,80%	57,90%	53,90%	86,70%
Schroder ISF Global High Yield	50,70%	57,80%	54,90%	43,40%

Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenz-niveau	Halte-dauer	Beobachtung
Schroder ISF EURO Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Government Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF US Dollar Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF China Local Currency Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Corporate Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global High Yield	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre

3. Absoluter VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die anhand eines absoluten Ertragsziels, eines absoluten Volatilitäts-Limits oder einer angestrebten Outperformance gegenüber einer Zins-Benchmark verwaltet werden.

Teilfonds
Schroder ISF Commodity
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Sustainable Conservative
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF European Equity Absolute Return*
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond
Schroder ISF Strategic Bond

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Schroder ISF Strategic Credit

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fliessen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermassen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung¹ des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert² aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF Commodity	48,80%	74,30%	63,60%	204,70%
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	7,80%	19,60%	12,50%	113,80%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	12,40%	18,90%	15,80%	159,40%
Schroder ISF Sustainable Conservative	9,20%	20,30%	15,90%	76,20%
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	8,10%	22,60%	16,60%	103,30%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	16,00%	34,90%	20,90%	214,70%
Schroder ISF European Equity Absolute Return*	0,00%	21,10%	13,80%	90,60%
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	7,40%	21,10%	11,40%	54,10%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	6,30%	11,70%	8,50%	169,30%
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	14,00%	21,10%	16,70%	40,00%
Schroder ISF Global Credit High Income	14,00%	33,80%	23,90%	153,80%
Schroder ISF Global Credit Income	10,80%	25,30%	19,30%	173,50%
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	6,90%	22,00%	15,80%	190,10%
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	2,40%	7,30%	4,30%	413,20%
Schroder ISF Strategic Bond	3,40%	11,60%	6,70%	518,30%
Schroder ISF Strategic Credit	10,50%	25,00%	18,60%	86,40%
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	13,80%	25,00%	20,20%	115,70%

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

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäss ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäss ESMA 10/788 angepasst.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenz-niveau	Halte-dauer	Beobachtung
Schroder ISF Commodity	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Conservative	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF European Equity Absolute Return*	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Bond Total Return	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit High Income	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit Income	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Bond	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Credit	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	Parametrisch	99%	20 Tage	10 Jahre

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

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäss Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäss Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

Globale Daten

Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschliesslich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

	Höhe der Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Schroder ISF Commodity	USD	
Total Return Swaps	14 068 940	10,59%
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	
Total Return Swaps	139 757	0,02%
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	
Total Return Swaps	196 771	0,02%
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	
Total Return Swaps	467 690	0,11%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	
Total Return Swaps	24 816	0,02%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	
Total Return Swaps	1 203 957	2,64%
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	EUR	
Total Return Swaps	247 127	1,10%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	
Total Return Swaps	2 196 113	1,28%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	
Total Return Swaps	6 003 092	1,18%

Konzentrationsdaten

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn grössten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn grössten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Kontrahent	Offene Transaktionen
Schroder ISF Commodity	USD
Total Return Swaps	
Citigroup Global Markets Ltd.	4 148 277
J.P. Morgan Securities plc	3 884 611
Macquarie Bank Limited London	2 502 288
BNP Paribas SA	2 246 119
Morgan Stanley & Co. International plc London	1 023 077

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die zehn grössten Kontrahenten (Fortsetzung)

Kontrahent	Offene Transaktionen
Schroder ISF Commodity (Fortsetzung) The Goldman Sachs Group, Inc.	264 568
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component Total Return Swaps Societe Generale SA	USD 139 757
Schroder ISF Global Diversified Growth Total Return Swaps J.P. Morgan Securities plc	EUR 196 771
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced Total Return Swaps The Goldman Sachs Group, Inc. BNP Paribas SA	EUR 369 351 98 339
Schroder ISF Multi-Asset Total Return Total Return Swaps J.P. Morgan Securities plc Societe Generale SA	USD 24 570 246
Schroder ISF European Alpha Absolute Return Total Return Swaps Morgan Stanley & Co. International plc London	EUR 1 203 957
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral Total Return Swaps J.P. Morgan Securities plc Morgan Stanley & Co. International plc London	EUR 142 184 104 943
Schroder ISF Asian Bond Total Return Total Return Swaps Citigroup Global Markets Ltd.	USD 2 196 113
Schroder ISF Asian Local Currency Bond Total Return Swaps Standard Chartered Bank Citigroup Global Markets Ltd.	USD 3 440 961 2 562 131

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps (Fortsetzung)

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
Schroder ISF Commodity	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	11 566 652	2 502 288	-	-	-	14 068 940
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	139 757	-	-	-	139 757
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	191 471	-	5 300	-	-	-	196 771
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	467 690	-	-	-	467 690
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	24 570	246	-	-	-	24 816
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	-	1 203 957	-	-	1 203 957
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	627	104 316	142 184	-	247 127
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	-	-	2 196 113	-	2 196 113
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	-	-	6 003 092	-	6 003 092

Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

Kontrahent	Gründungsland
BNP Paribas SA	Frankreich
Citigroup Global Markets Ltd.	USA
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Macquarie Bank Limited London	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley & Co. International plc London	Vereinigtes Königreich
Societe Generale SA	Frankreich
Standard Chartered Bank	Vereinigtes Königreich
The Goldman Sachs Group, Inc.	USA

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Aggregierte Transaktionsdaten

Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinen Kontrahenten für Total Return Swaps erfolgt bilateral.

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

Gestellte Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

Kontoart	Anteil%	Wert
Schroder ISF Commodity		USD
OTC-Derivategeschäfte		
Getrennt	100,00%	12 000 000
Summe		12 000 000
Schroder ISF Global Diversified Growth		EUR
OTC-Derivategeschäfte		
Getrennt	100,00%	90 000
Summe		90 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced		EUR
OTC-Derivategeschäfte		
Getrennt	100,00%	340 000
Summe		340 000
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		EUR
OTC-Derivategeschäfte		
Getrennt	100,00%	290 000
Summe		290 000

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Rendite und Kosten

Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

	Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds
Teilfonds	Absolut – in Teilfondswährung
Schroder ISF Commodity	16 992 898
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	10 747 888
Schroder ISF Global Diversified Growth	9 431 387
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1 697 819
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	1 689 488
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	1 058 132
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	773 034
Schroder ISF Asian Bond Total Return	934 998
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	2 813 051

Kosten

Die den während des Geschäftsjahres gehaltenen Total-Return-Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 76 bis 107 des Jahresberichts und Abschlusses für 2022 (verfügbar auf der Website der Gruppe – <https://www.schroders.com/en/investor-relations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2022/>) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

Die wesentlichen OGAW-Risikoübernehmer („OGAW-MRTs“) der SIM Europe sind natürliche Personen, deren Rollen bei der Schroders-Gruppe einen erheblichen Einfluss auf das Risiko der SIM Europe oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds haben können. Diese Rollen werden im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie und Leitlinien der European Securities and Markets Authority identifiziert.

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungsrichtlinie, die Prüfung ihrer allgemeinen Grundsätze mindestens einmal jährlich, für die Beaufsichtigung ihrer Umsetzung und für die Sicherstellung der Einhaltung der massgeblichen lokalen Rechtsvorschriften verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2022 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Prüfung ergab keine grundlegenden Probleme, sondern vielmehr eine Reihe geringfügiger Empfehlungen überwiegend in Bezug auf die Verbesserung der Prozess- und Richtliniendokumentation.

Die gesamten Vergütungsangaben werden auf der Grundlage eines Gewinnbeteiligungsverhältnisses bestimmt, bei dem die variablen Vergütungskosten am Gewinn vor Bonuszahlungen gemessen werden, und anhand eines Gesamtvergütungsverhältnisses, bei dem der Gesamtvergütungsaufwand am Nettoertrag gemessen wird. Dies stellt sicher, dass die Interessen der Mitarbeiter am Finanzergebnis von Schroders ausgerichtet sind. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko-, Rechts-, Compliance- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2022 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 326 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 60,53 Mio. EUR, wovon 37,29 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 23,24 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 224 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 185,04 Mio. EUR, wovon 43,86 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 132,29 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 8,89 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschliesslich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf www.schroders.com/rem-disclosures.

Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF Global Gold	USD	Bank of America	BARMITTEL	-	260 000
Schroder ISF Global Gold	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	BARMITTEL	-	260 000
Schroder ISF Global Gold	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	260 000
Schroder ISF Global Gold	USD	RBC	BARMITTEL	300 000	-
Schroder ISF Global Gold	USD	State Street	BARMITTEL	-	580 000
Schroder ISF Global Gold	USD	UBS	BARMITTEL	-	600 000
Schroder ISF Commodity	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	2 190 000
Schroder ISF Commodity	USD	Citigroup	BARMITTEL	-	3 870 000
Schroder ISF Commodity	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	300 000
Schroder ISF Commodity	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	3 790 000
Schroder ISF Commodity	USD	Macquarie	BARMITTEL	-	910 000
Schroder ISF Commodity	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	940 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	400 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	810 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	680 000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	UBS	BARMITTEL	-	1 070 000
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	10 000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	90 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	340 000
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Bank of America	BARMITTEL	330 000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	HSBC	BARMITTEL	260 000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Lloyds Bank	BARMITTEL	300 000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	620 000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	UBS	BARMITTEL	640 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	1 090 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Citibank	BARMITTEL	-	210 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	-	300 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	440 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	HSBC	BARMITTEL	-	1 030 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	1 400 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Lloyds Bank	BARMITTEL	140 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	1 380 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Standard Chartered	BARMITTEL	362 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	UBS	BARMITTEL	990 000	-
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	10 000	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	290 000
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Barclays	BARMITTEL	50 000	-
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Citigroup	BARMITTEL	680 000	-
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Morgan Stanley	Sachwerte	-	1 000
Schroder ISF Global Bond	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	2 780 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Citigroup	BARMITTEL	640 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	HSBC	Sachwerte	967 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Morgan Stanley	Sachwerte	-	1 802 000
Schroder ISF Global Bond	USD	UBS	BARMITTEL	300 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Bank of America	BARMITTEL	650 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Citibank	BARMITTEL	670 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Morgan Stanley	Sachwerte	-	806 000

Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Barclays	BARMITTEL	3 200 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Citigroup	BARMITTEL	2 580 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	650 000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	2 460 000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Standard Chartered	BARMITTEL	280 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	UBS	BARMITTEL	340 000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Barclays	BARMITTEL	200 000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	1 080 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citigroup	BARMITTEL	-	40 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Credit Suisse	BARMITTEL	-	360 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	10 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	HSBC	BARMITTEL	-	360 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	270 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	-	170 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Barclays	BARMITTEL	-	230 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	290 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citigroup	BARMITTEL	-	200 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	260 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	HSBC	BARMITTEL	-	160 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	-	260 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	120 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Barclays	BARMITTEL	310 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	270 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citigroup	BARMITTEL	-	310 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Credit Suisse	BARMITTEL	-	2 580 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	300 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	300 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	980 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	660 000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Citigroup	Sachwerte	-	273 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Barclays	BARMITTEL	-	280 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	1 400 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Citigroup	BARMITTEL	-	460 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	290 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	170 000
Schroder ISF Global High Yield	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	260 000
Schroder ISF Global High Yield	USD	Credit Suisse	BARMITTEL	-	600 000
Schroder ISF Global High Yield	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	280 000
Schroder ISF Global High Yield	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	250 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Bank of America	BARMITTEL	1 790 000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Citibank	BARMITTEL	1 660 000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Citigroup	BARMITTEL	530 000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	2 020 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	UBS	BARMITTEL	330 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	BNP Paribas	BARMITTEL	310 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Morgan Stanley	BARMITTEL	470 000	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	USD	Barclays	BARMITTEL	-	300 000

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

Anhang V – Schroder ISF Performance

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	17. Januar 2000	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(19,86)	(19,67)	(23,38)	(23,46)	(3,26)	(4,31)
Klasse A Thes.	USD	17. Januar 2000	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(19,86)	(21,44)	(23,38)	(24,51)	(3,26)	(4,97)
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(14,75)	(14,41)	(11,79)	(12,25)	1,88	0,64
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(14,75)	(16,29)	(11,79)	(13,46)	1,88	(0,05)
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(10,44)	(10,26)	(11,38)	(11,94)	8,74	7,27
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(10,44)	(12,24)	(11,38)	(13,15)	8,74	6,54
Klasse A Thes. SGD	SGD	23. Februar 2007	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(20,28)	(20,09)	(22,24)	(22,33)	(3,55)	(4,56)
Klasse A Thes. SGD	SGD	23. Februar 2007	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(20,28)	(21,85)	(22,24)	(23,40)	(3,55)	(5,21)
Klasse A Aussch.	USD	29. Oktober 1993	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(19,86)	(19,67)	(23,38)	(23,46)	(3,27)	(4,31)
Klasse A Aussch.	USD	29. Oktober 1993	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(19,86)	(21,44)	(23,38)	(24,51)	(3,27)	(4,97)
Klasse A1 Thes.	USD	15. Januar 2002	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(20,26)	(19,67)	(24,14)	(23,46)	(4,69)	(4,31)
Klasse A1 Thes.	USD	15. Januar 2002	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(20,26)	(21,44)	(24,14)	(24,51)	(4,69)	(4,97)
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(15,17)	(14,41)	(12,67)	(12,25)	0,38	0,64
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(15,17)	(16,29)	(12,67)	(13,46)	0,38	(0,05)
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(18,73)	(21,44)	(23,30)	(24,51)	(5,45)	(4,97)
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(18,73)	(19,67)	(23,30)	(23,46)	(5,45)	(4,31)
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(20,34)	(19,67)	(24,29)	(23,46)	(4,99)	(4,31)
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(20,34)	(21,44)	(24,29)	(24,51)	(4,99)	(4,97)
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(15,26)	(14,41)	(12,84)	(12,25)	0,07	0,64
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(15,26)	(16,29)	(12,84)	(13,46)	0,07	(0,05)
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(19,22)	(19,67)	(22,14)	(23,46)	(0,90)	(4,31)
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(19,22)	(21,44)	(22,14)	(24,51)	(0,90)	(4,97)
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(14,06)	(14,41)	(10,36)	(12,25)	4,36	0,64
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(14,06)	(16,29)	(10,36)	(13,46)	4,36	(0,05)
Klasse C Thes. GBP	GBP	28. Januar 2021	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(9,32)	(9,55)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP	GBP	28. Januar 2021	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(9,32)	(11,54)	-	-	-	-
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	6. Juli 2016	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(21,93)	(19,67)	(25,48)	(23,46)	(7,65)	(4,31)
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	6. Juli 2016	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(21,93)	(21,44)	(25,48)	(24,51)	(7,65)	(4,97)
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Dezember 2020	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(19,64)	(20,09)	(21,02)	(22,33)	-	-
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Dezember 2020	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(19,64)	(21,85)	(21,02)	(23,40)	-	-
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(19,22)	(19,67)	(22,15)	(23,46)	(0,92)	(4,31)
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(19,22)	(21,44)	(22,15)	(24,51)	(0,92)	(4,97)
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2002	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(18,42)	(19,67)	(20,60)	(23,46)	2,05	(4,31)
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2002	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(18,42)	(21,44)	(20,60)	(24,51)	2,05	(4,97)
Klasse I Thes. SGD Hedged	SGD	16. November 2020	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(19,29)	(19,67)	(21,77)	(23,46)	-	(4,31)
Klasse I Thes. SGD Hedged	SGD	16. November 2020	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(19,29)	(21,44)	(21,77)	(24,51)	-	(4,97)
Klasse I Aussch.	USD	16. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(18,42)	(19,67)	(20,61)	(23,46)	2,04	(4,31)
Klasse I Aussch.	USD	16. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(18,42)	(21,44)	(20,61)	(24,51)	2,04	(4,97)
Klasse IZ Thes.	USD	12. September 2018	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(19,03)	(19,67)	(21,79)	(23,46)	(0,23)	(4,31)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Opportunities (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	12. September 2018	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(19,03)	(21,44)	(21,79)	(24,51)	(0,23)	(4,97)
Klasse S Thes.	USD	9. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(18,91)	(19,67)	(21,56)	(23,46)	0,20	(4,31)
Klasse S Thes.	USD	9. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(18,91)	(21,44)	(21,56)	(24,51)	0,20	(4,97)
Klasse S Thes. EUR	EUR	9. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(13,74)	(14,41)	(9,67)	(12,25)	5,57	0,64
Klasse S Thes. EUR	EUR	9. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(13,74)	(16,29)	(9,67)	(13,46)	5,57	(0,05)
Klasse S Aussch.	USD	9. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(18,91)	(19,67)	(21,56)	(23,46)	0,21	(4,31)
Klasse S Aussch.	USD	9. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(18,91)	(21,44)	(21,56)	(24,51)	0,21	(4,97)
Klasse X Thes.	USD	16. April 2014	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(18,91)	(19,67)	(21,55)	(23,46)	0,22	(4,31)
Klasse X Thes.	USD	16. April 2014	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(18,91)	(21,44)	(21,55)	(24,51)	0,22	(4,97)
Klasse X Thes. GBP	GBP	22. Januar 2020	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	(9,13)	(9,55)	(11,16)	(13,02)	-	-
Klasse X Thes. GBP	GBP	22. Januar 2020	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(9,13)	(11,54)	(11,16)	(14,22)	-	-
Schroder ISF EURO Equity									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	MSCI EMU NR EUR	(15,02)	(12,47)	3,12	6,92	1,54	5,84
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(15,02)	(13,46)	3,12	5,55	1,54	3,74
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	5. Februar 2014	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(15,00)	(13,46)	2,82	5,55	0,89	3,74
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	5. Februar 2014	MSCI EMU NR EUR	(15,00)	(12,47)	2,82	6,92	0,89	5,84
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. Februar 2014	MSCI EMU NR EUR	(13,89)	(12,47)	4,91	6,92	2,91	5,84
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. Februar 2014	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(13,89)	(13,46)	4,91	5,55	2,91	3,74
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	4. Juni 2014	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(12,41)	(13,46)	9,83	5,55	10,84	3,74
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	4. Juni 2014	MSCI EMU NR EUR	(12,41)	(12,47)	9,83	6,92	10,84	5,84
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	MSCI EMU NR EUR	(13,20)	(12,47)	6,05	6,92	4,88	5,84
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(13,20)	(13,46)	6,05	5,55	4,88	3,74
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	18. Dezember 2013	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(12,49)	(13,46)	7,11	5,55	7,01	3,74
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	18. Dezember 2013	MSCI EMU NR EUR	(12,49)	(12,47)	7,11	6,92	7,01	5,84
Klasse A Aussch.	EUR	20. November 1998	MSCI EMU NR EUR	(15,02)	(12,47)	3,11	6,92	1,54	5,84
Klasse A Aussch.	EUR	20. November 1998	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(15,02)	(13,46)	3,11	5,55	1,54	3,74
Klasse A1 Thes.	EUR	3. September 2001	MSCI EMU NR EUR	(15,44)	(12,47)	2,09	6,92	0,03	5,84
Klasse A1 Thes.	EUR	3. September 2001	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(15,44)	(13,46)	2,09	5,55	0,03	3,74
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(11,43)	(13,46)	7,37	5,55	4,96	3,74
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	MSCI EMU NR EUR	(11,43)	(12,47)	7,37	6,92	4,96	5,84
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	MSCI EMU NR EUR	(20,19)	(17,86)	(11,38)	(6,74)	(4,66)	0,63
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(20,19)	(18,78)	(11,38)	(7,93)	(4,66)	(1,36)
Klasse B Thes.	EUR	17. Januar 2000	MSCI EMU NR EUR	(15,53)	(12,47)	1,87	6,92	(0,27)	5,84
Klasse B Thes.	EUR	17. Januar 2000	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(15,53)	(13,46)	1,87	5,55	(0,27)	3,74
Klasse B Aussch.	EUR	12. April 1999	MSCI EMU NR EUR	(15,53)	(12,47)	1,88	6,92	(0,28)	5,84
Klasse B Aussch.	EUR	12. April 1999	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(15,53)	(13,46)	1,88	5,55	(0,28)	3,74
Klasse C Thes.	EUR	18. Januar 2000	MSCI EMU NR EUR	(14,34)	(12,47)	4,77	6,92	4,01	5,84
Klasse C Thes.	EUR	18. Januar 2000	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,34)	(13,46)	4,77	5,55	4,01	3,74
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	24. März 2016	MSCI EMU NR EUR	(14,32)	(12,47)	4,49	6,92	3,35	5,84

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	24. März 2016	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,32)	(13,46)	4,49	5,55	3,35	3,74
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	25. Mai 2016	MSCI EMU NR EUR	(14,84)	(12,47)	4,11	6,92	2,41	5,84
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	25. Mai 2016	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,84)	(13,46)	4,11	5,55	2,41	3,74
Klasse C Thes. USD	USD	15. Oktober 2020	MSCI EMU NR EUR	(19,13)	(17,86)	(8,87)	(6,74)	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	18. Dezember 2013	MSCI EMU NR EUR	(11,76)	(12,47)	8,86	6,92	9,66	5,84
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	18. Dezember 2013	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(11,76)	(13,46)	8,86	5,55	9,66	3,74
Klasse C Aussch.	EUR	21. September 1998	MSCI EMU NR EUR	(14,34)	(12,47)	4,78	6,92	4,00	5,84
Klasse C Aussch.	EUR	21. September 1998	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,34)	(13,46)	4,78	5,55	4,00	3,74
Klasse CN Thes.	EUR	28. November 2017	MSCI EMU NR EUR	(14,25)	(12,47)	4,98	6,92	4,31	5,84
Klasse CN Thes.	EUR	28. November 2017	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,25)	(13,46)	4,98	5,55	4,31	3,74
Klasse I Thes.	EUR	27. Dezember 2001	MSCI EMU NR EUR	(13,49)	(12,47)	6,85	6,92	7,11	5,84
Klasse I Thes.	EUR	27. Dezember 2001	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(13,49)	(13,46)	6,85	5,55	7,11	3,74
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	22. Juni 2015	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(10,90)	(13,46)	11,05	5,55	12,94	3,74
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	22. Juni 2015	MSCI EMU NR EUR	(10,90)	(12,47)	11,05	6,92	12,94	5,84
Klasse IZ Thes.	EUR	12. Juni 2019	MSCI EMU NR EUR	(14,14)	(12,47)	5,24	6,92	4,70	5,84
Klasse IZ Thes.	EUR	12. Juni 2019	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,14)	(13,46)	5,24	5,55	4,70	3,74
Klasse K1 Thes.	EUR	12. Juni 2019	MSCI EMU NR EUR	(14,19)	(12,47)	5,13	6,92	4,54	5,84
Klasse K1 Thes.	EUR	12. Juni 2019	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,19)	(13,46)	5,13	5,55	4,54	3,74
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	CHF	12. Juni 2019	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,15)	(13,46)	4,88	5,55	3,95	3,74
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	CHF	12. Juni 2019	MSCI EMU NR EUR	(14,15)	(12,47)	4,88	6,92	3,95	5,84
Klasse K1 Thes. USD Hedged	USD	12. Juni 2019	MSCI EMU NR EUR	(11,58)	(12,47)	9,29	6,92	10,26	5,84
Klasse K1 Thes. USD Hedged	USD	12. Juni 2019	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(11,58)	(13,46)	9,29	5,55	10,26	3,74
Klasse Z Thes.	EUR	7. März 2018	MSCI EMU NR EUR	(14,34)	(12,47)	4,77	6,92	3,98	5,84
Klasse Z Thes.	EUR	7. März 2018	Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category	(14,34)	(13,46)	4,77	5,55	3,98	3,74
Schroder ISF European Large Cap									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	MSCI Europe NR	(15,09)	(9,49)	(1,48)	13,25	(1,05)	9,49
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(15,09)	(13,14)	(1,48)	6,82	(1,05)	5,85
Klasse A Thes. USD	USD	2. April 2014	MSCI Europe NR	(19,86)	(15,06)	(14,48)	(1,22)	(5,70)	4,10
Klasse A Thes. USD	USD	2. April 2014	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(19,86)	(18,49)	(14,48)	(6,83)	(5,70)	0,64
Klasse A Aussch.	EUR	4. Dezember 1995	MSCI Europe NR	(15,09)	(9,49)	(1,48)	13,25	(1,05)	9,49
Klasse A Aussch.	EUR	4. Dezember 1995	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(15,09)	(13,14)	(1,48)	6,82	(1,05)	5,85
Klasse A Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2012	MSCI Europe NR	(10,35)	(4,36)	(3,51)	12,26	2,68	14,64
Klasse A Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2012	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(10,35)	(8,22)	(3,51)	5,88	2,68	10,84
Klasse A1 Thes.	EUR	14. Januar 2002	MSCI Europe NR	(15,73)	(9,49)	(2,94)	13,25	(3,26)	9,49
Klasse A1 Thes.	EUR	14. Januar 2002	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(15,73)	(13,14)	(2,94)	6,82	(3,26)	5,85
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	MSCI Europe NR	(15,60)	(9,49)	(2,66)	13,25	(2,81)	9,49
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(15,60)	(13,14)	(2,66)	6,82	(2,81)	5,85
Klasse C Thes.	EUR	21. Februar 2000	MSCI Europe NR	(14,52)	(9,49)	(0,15)	13,25	0,97	9,49
Klasse C Thes.	EUR	21. Februar 2000	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(14,52)	(13,14)	(0,15)	6,82	0,97	5,85

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Large Cap (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. USD	USD	11. Januar 2012	MSCI Europe NR	(19,32)	(15,06)	(13,31)	(1,22)	(3,76)	4,10
Klasse C Thes. USD	USD	11. Januar 2012	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(19,32)	(18,49)	(13,31)	(6,83)	(3,76)	0,64
Klasse C Aussch.	EUR	4. Dezember 1995	MSCI Europe NR	(14,52)	(9,49)	(0,14)	13,25	0,97	9,49
Klasse C Aussch.	EUR	4. Dezember 1995	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(14,52)	(13,14)	(0,14)	6,82	0,97	5,85
Klasse I Thes.	EUR	5. Dezember 2001	MSCI Europe NR	(13,78)	(9,49)	1,59	13,25	3,60	9,49
Klasse I Thes.	EUR	5. Dezember 2001	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(13,78)	(13,14)	1,59	6,82	3,60	5,85
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	MSCI Europe NR	(14,40)	(9,49)	0,14	13,25	1,46	9,49
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(14,40)	(13,14)	0,14	6,82	1,46	5,85
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	(14,52)	(9,49)	(0,14)	13,25	0,97	9,49
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(14,52)	(13,14)	(0,14)	6,82	0,97	5,85
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	(9,73)	(4,36)	(2,15)	12,26	4,90	14,64
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	2. Oktober 2013	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(9,73)	(8,22)	(2,15)	5,88	4,90	10,84
Schroder ISF Global Equity									
Klasse A Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(20,33)	(18,36)	(4,05)	(2,64)	18,07	12,84
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(22,42)	(18,36)	(7,48)	(2,64)	11,04	12,84
Klasse A1 Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(20,92)	(18,36)	(5,47)	(2,64)	15,45	12,84
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(19,67)	(18,36)	(4,66)	(2,64)	14,06	12,84
Klasse B Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(20,80)	(18,36)	(5,19)	(2,64)	15,98	12,84
Klasse C Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(19,57)	(18,36)	(2,21)	(2,64)	21,47	12,84
Klasse C Thes. EUR	EUR	8. Mai 2019	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(14,44)	(13,01)	12,59	11,61	27,95	18,68
Klasse C Aussch.	USD	4. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(19,57)	(18,36)	(2,20)	(2,64)	21,48	12,84
Klasse I Thes.	USD	6. Juni 2005	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(19,10)	(18,36)	(1,06)	(2,64)	23,63	12,84
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(19,43)	(18,36)	(1,89)	(2,64)	22,09	12,84
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index	(19,58)	(18,36)	(2,24)	(2,64)	21,40	12,84
Schroder ISF Italian Equity									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	FTSE Italia All-Share TR	(14,48)	(10,30)	9,69	14,74	10,90	10,74
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	(14,48)	(13,33)	9,69	13,53	10,90	8,84
Klasse A Aussch.	EUR	3. Mai 1996	FTSE Italia All-Share TR	(14,48)	(10,30)	9,68	14,74	10,90	10,74
Klasse A Aussch.	EUR	3. Mai 1996	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	(14,48)	(13,33)	9,68	13,53	10,90	8,84
Klasse A1 Thes.	EUR	25. Oktober 2001	FTSE Italia All-Share TR	(15,13)	(10,30)	8,06	14,74	8,42	10,74
Klasse A1 Thes.	EUR	25. Oktober 2001	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	(15,13)	(13,33)	8,06	13,53	8,42	8,84
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	FTSE Italia All-Share TR	(15,00)	(10,30)	8,38	14,74	8,92	10,74
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	(15,00)	(13,33)	8,38	13,53	8,92	8,84
Klasse B Aussch.	EUR	22. Januar 1997	FTSE Italia All-Share TR	(15,00)	(10,30)	8,38	14,74	8,92	10,74
Klasse B Aussch.	EUR	22. Januar 1997	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	(15,00)	(13,33)	8,38	13,53	8,92	8,84
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	FTSE Italia All-Share TR	(14,01)	(10,30)	10,90	14,74	12,74	10,74

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Italian Equity (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	(14,01)	(13,33)	10,90	13,53	12,74	8,84
Klasse I Thes.	EUR	4. Februar 2002	FTSE Italia All-Share TR	(13,15)	(10,30)	13,15	14,74	16,22	10,74
Klasse I Thes.	EUR	4. Februar 2002	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	(13,15)	(13,33)	13,15	13,53	16,22	8,84
Klasse IZ Thes.	EUR	19. August 2019	FTSE Italia All-Share TR	(13,79)	(10,30)	11,51	14,74	13,68	10,74
Klasse IZ Thes.	EUR	19. August 2019	EUCA000640 Morningstar Italy Equity Sector	(13,79)	(13,33)	11,51	13,53	13,68	8,84
Schroder ISF Japanese Equity									
Klasse A Thes.	JPY	24. Januar 2000	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(4,71)	(2,86)	5,34	9,17	11,42	16,80
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(14,47)	(12,19)	(12,73)	(9,93)	(8,27)	(3,83)
Klasse A Thes. EUR	EUR	24. September 2021	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(11,81)	(9,66)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(5,83)	(2,86)	3,06	9,17	7,17	16,80
Klasse A Thes. USD	USD	17. August 2016	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(16,76)	(15,22)	(17,67)	(14,58)	(7,74)	(3,80)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	27. März 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(3,32)	(2,86)	6,83	9,17	12,87	16,80
Klasse A Aussch.	JPY	2. August 1993	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(4,70)	(2,86)	5,35	9,17	11,43	16,80
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	24. September 2021	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(11,70)	(9,66)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	JPY	3. September 2001	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(5,42)	(2,86)	3,77	9,17	8,94	16,80
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(6,53)	(2,86)	1,52	9,17	4,79	16,80
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(17,39)	(15,22)	(18,91)	(14,58)	(9,81)	(3,80)
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	17. April 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(4,02)	(2,86)	5,30	9,17	10,43	16,80
Klasse B Thes.	JPY	24. Januar 2000	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(5,28)	(2,86)	4,08	9,17	9,43	16,80
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(6,39)	(2,86)	1,83	9,17	5,27	16,80
Klasse C Thes.	JPY	24. Januar 2000	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(4,18)	(2,86)	6,50	9,17	13,28	16,80
Klasse C Thes. EUR	EUR	2. April 2014	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(11,33)	(9,66)	(4,13)	(2,07)	(1,61)	1,18
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(5,31)	(2,86)	4,21	9,17	8,96	16,80
Klasse C Thes. USD	USD	14. Juni 2017	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(16,31)	(15,22)	(16,77)	(14,58)	(6,22)	(3,80)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	27. März 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(2,76)	(2,86)	8,05	9,17	14,77	16,80
Klasse C Aussch.	JPY	31. Oktober 1995	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(4,18)	(2,86)	6,52	9,17	13,29	16,80
Klasse I Thes.	JPY	15. Januar 2002	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(3,23)	(2,86)	8,63	9,17	16,67	16,80
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	16. Dezember 2005	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(4,35)	(2,86)	6,54	9,17	12,51	16,80
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	27. März 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(1,78)	(2,86)	10,23	9,17	18,28	16,80
Klasse IZ Thes.	JPY	19. August 2019	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(3,91)	(2,86)	7,06	9,17	14,19	16,80
Klasse Z Thes.	JPY	4. Dezember 2017	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(4,06)	(2,86)	6,77	9,17	13,70	16,80

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)									
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	30. Oktober 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(5,19)	(2,86)	4,47	9,17	9,37	16,80
Klasse Z Aussch.	JPY	4. Dezember 2017	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(4,06)	(2,86)	6,78	9,17	13,71	16,80
Schroder ISF Swiss Equity									
Klasse A Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SPI TR CHF	(19,05)	(16,48)	(2,57)	3,05	1,63	6,99
Klasse A Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(19,05)	(18,41)	(2,57)	2,93	1,63	9,74
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. Februar 2014	SIX SPI TR CHF	(19,30)	(16,48)	(2,71)	3,05	1,37	6,99
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. Februar 2014	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(19,30)	(18,41)	(2,71)	2,93	1,37	9,74
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. Februar 2014	SIX SPI TR CHF	(18,12)	(16,48)	(0,77)	3,05	3,45	6,99
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. Februar 2014	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,12)	(18,41)	(0,77)	2,93	3,45	9,74
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	5. Februar 2014	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(16,84)	(18,41)	1,12	2,93	6,86	9,74
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	5. Februar 2014	SIX SPI TR CHF	(16,84)	(16,48)	1,12	3,05	6,86	6,99
Klasse A Aussch.	CHF	18. Dezember 1995	SIX SPI TR CHF	(19,05)	(16,48)	(2,57)	3,05	1,63	6,99
Klasse A Aussch.	CHF	18. Dezember 1995	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(19,05)	(18,41)	(2,57)	2,93	1,63	9,74
Klasse A1 Thes.	CHF	3. September 2001	SIX SPI TR CHF	(19,65)	(16,48)	(4,02)	3,05	(0,64)	6,99
Klasse A1 Thes.	CHF	3. September 2001	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(19,65)	(18,41)	(4,02)	2,93	(0,64)	9,74
Klasse B Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SPI TR CHF	(19,53)	(16,48)	(3,73)	3,05	(0,19)	6,99
Klasse B Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(19,53)	(18,41)	(3,73)	2,93	(0,19)	9,74
Klasse B Aussch.	CHF	23. Oktober 1997	SIX SPI TR CHF	(19,53)	(16,48)	(3,73)	3,05	(0,19)	6,99
Klasse B Aussch.	CHF	23. Oktober 1997	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(19,53)	(18,41)	(3,73)	2,93	(0,19)	9,74
Klasse C Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SPI TR CHF	(18,60)	(16,48)	(1,49)	3,05	3,32	6,99
Klasse C Thes.	CHF	24. Januar 2000	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,60)	(18,41)	(1,49)	2,93	3,32	9,74
Klasse C Aussch.	CHF	18. Dezember 1995	SIX SPI TR CHF	(18,60)	(16,48)	(1,49)	3,05	3,31	6,99
Klasse C Aussch.	CHF	18. Dezember 1995	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,60)	(18,41)	(1,49)	2,93	3,31	9,74
Klasse IZ Thes.	CHF	22. August 2019	SIX SPI TR CHF	(18,37)	(16,48)	(0,93)	3,05	4,28	6,99
Klasse IZ Thes.	CHF	22. August 2019	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,37)	(18,41)	(0,93)	2,93	4,28	9,74
Klasse Z Thes.	CHF	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	(18,50)	(16,48)	(1,25)	3,05	3,70	6,99
Klasse Z Thes.	CHF	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,50)	(18,41)	(1,25)	2,93	3,70	9,74
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,74)	(18,41)	(1,38)	2,93	3,45	9,74
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	(18,74)	(16,48)	(1,38)	3,05	3,45	6,99
Klasse Z Thes. GBP Hedged	GBP	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	(17,57)	(16,48)	0,57	3,05	5,55	6,99
Klasse Z Thes. GBP Hedged	GBP	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(17,57)	(18,41)	0,57	2,93	5,55	9,74
Klasse Z Thes. USD Hedged	USD	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	(16,27)	(16,48)	2,53	3,05	9,12	6,99
Klasse Z Thes. USD Hedged	USD	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(16,27)	(18,41)	2,53	2,93	9,12	9,74
Klasse Z Aussch.	CHF	22. Oktober 2015	SIX SPI TR CHF	(18,48)	(16,48)	(1,23)	3,05	3,74	6,99
Klasse Z Aussch.	CHF	22. Oktober 2015	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,48)	(18,41)	(1,23)	2,93	3,74	9,74
Schroder ISF UK Equity									
Klasse A Thes.	GBP	24. Januar 2000	FTSE AllSh TR GBP	(12,37)	0,34	(1,23)	18,72	(18,49)	7,07
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	19. Februar 2014	FTSE AllSh TR GBP	(13,80)	0,34	(3,66)	18,72	(20,66)	7,07
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	19. Februar 2014	FTSE AllSh TR GBP	(13,78)	0,34	(3,48)	18,72	(20,53)	7,07
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	19. Februar 2014	FTSE AllSh TR GBP	(11,13)	0,34	0,46	18,72	(15,79)	7,07
Klasse A Aussch.	GBP	13. April 1993	FTSE AllSh TR GBP	(12,37)	0,34	(1,22)	18,72	(18,50)	7,07
Klasse A Aussch. EUR	EUR	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	(16,82)	(5,05)	0,42	19,78	-	-
Klasse A Aussch. USD	USD	19. Januar 2011	FTSE AllSh TR GBP	(21,80)	(10,89)	(12,80)	4,47	(25,69)	(2,78)
Klasse A1 Thes.	GBP	25. Oktober 2001	FTSE AllSh TR GBP	(12,81)	0,34	(2,37)	18,72	(20,04)	7,07
Klasse B Thes.	GBP	24. Januar 2000	FTSE AllSh TR GBP	(12,90)	0,34	(2,40)	18,72	(19,95)	7,07
Klasse B Aussch.	GBP	17. Juni 1994	FTSE AllSh TR GBP	(12,90)	0,34	(2,40)	18,72	(19,96)	7,07
Klasse C Thes.	GBP	24. Januar 2000	FTSE AllSh TR GBP	(11,89)	0,34	(0,13)	18,72	(17,14)	7,07
Klasse C Thes. EUR	EUR	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	(16,36)	(5,05)	1,52	19,78	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	(13,30)	0,34	(2,39)	18,72	-	7,07
Klasse C Aussch.	GBP	31. Oktober 1995	FTSE AllSh TR GBP	(11,89)	0,34	(0,13)	18,72	(17,14)	7,07
Klasse C Aussch. EUR	EUR	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	(16,39)	(5,05)	1,51	19,78	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch. USD	USD	30. November 2020	FTSE AllSh TR GBP	(21,37)	(10,89)	(11,81)	4,47	-	-
Klasse IZ Thes.	GBP	22. August 2019	FTSE AllSh TR GBP	(11,64)	0,34	0,41	18,72	(16,43)	7,07
Klasse S Thes.	GBP	8. Mai 2014	FTSE AllSh TR GBP	(11,62)	0,34	0,53	18,72	(16,27)	7,07
Klasse S Aussch.	GBP	8. Mai 2014	FTSE AllSh TR GBP	(11,63)	0,34	0,52	18,72	(16,29)	7,07
Klasse Z Thes.	GBP	30. Oktober 2013	FTSE AllSh TR GBP	(11,89)	0,34	(0,05)	18,72	(16,97)	7,07
Klasse Z Aussch.	GBP	30. Oktober 2013	FTSE AllSh TR GBP	(11,90)	0,34	(0,06)	18,72	(16,96)	7,07
Schroder ISF US Large Cap									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	S&P 500 Net TR (Lagged)	(16,08)	(18,52)	8,13	5,37	29,37	23,65
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P 500 Net TR (Lagged)	(10,73)	(13,18)	24,49	20,81	36,26	30,05
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2006	S&P 500 Net TR (Lagged)	(18,66)	(18,52)	3,71	5,37	21,61	23,65
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	S&P 500 Net TR (Lagged)	(6,22)	(8,98)	25,05	21,24	45,38	38,62
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	15. Juni 2022	S&P 500 Net TR (Lagged)	(16,08)	(18,52)	8,13	5,37	29,37	23,65
Klasse A Aussch.	USD	2. August 1993	S&P 500 Net TR (Lagged)	(16,08)	(18,52)	8,13	5,37	29,36	23,65
Klasse A Aussch. GBP	GBP	14. Mai 2014	S&P 500 Net TR (Lagged)	(5,98)	(8,26)	22,45	19,74	41,82	36,17
Klasse A1 Thes.	USD	15. Januar 2002	S&P 500 Net TR (Lagged)	(16,71)	(18,52)	6,52	5,37	26,49	23,65
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P 500 Net TR (Lagged)	(11,40)	(13,18)	22,65	20,81	33,22	30,05
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2006	S&P 500 Net TR (Lagged)	(19,27)	(18,52)	2,16	5,37	18,92	23,65
Klasse B Thes.	USD	25. Februar 2000	S&P 500 Net TR (Lagged)	(16,58)	(18,52)	6,85	5,37	27,06	23,65
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P 500 Net TR (Lagged)	(11,27)	(13,18)	23,02	20,81	33,82	30,05
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2006	S&P 500 Net TR (Lagged)	(19,15)	(18,52)	2,47	5,37	19,44	23,65
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	S&P 500 Net TR (Lagged)	(15,46)	(18,52)	9,78	5,37	32,31	23,65
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P 500 Net TR (Lagged)	(10,06)	(13,18)	26,37	20,81	39,34	30,05
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2006	S&P 500 Net TR (Lagged)	(18,09)	(18,52)	5,24	5,37	24,33	23,65
Klasse C Thes. GBP	GBP	11. Dezember 2020	S&P 500 Net TR (Lagged)	(5,27)	(8,26)	24,33	19,74	-	-
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	8. Juni 2016	S&P 500 Net TR (Lagged)	(18,37)	(18,52)	5,03	5,37	23,32	23,65
Klasse C Aussch.	USD	8. November 1995	S&P 500 Net TR (Lagged)	(15,46)	(18,52)	9,76	5,37	32,30	23,65
Klasse CN Thes. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2017	S&P 500 Net TR (Lagged)	(18,23)	(18,52)	4,84	5,37	23,62	23,65
Klasse I Thes.	USD	1. Februar 2002	S&P 500 Net TR (Lagged)	(14,79)	(18,52)	11,50	5,37	35,44	23,65
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(15,26)	(18,52)	10,31	5,37	33,32	23,65
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	S&P 500 Net TR (Lagged)	(15,30)	(18,52)	10,15	5,37	33,00	23,65
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	S&P 500 Net TR (Lagged)	(15,31)	(18,52)	10,16	5,37	33,01	23,65
Klasse X Thes.	USD	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(15,00)	(18,52)	10,94	5,37	34,43	23,65
Klasse X Thes. EUR	EUR	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(9,58)	(13,18)	27,73	20,81	41,59	30,05
Klasse X Thes. GBP	GBP	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(4,76)	(8,26)	25,64	19,74	47,38	36,17
Klasse X Aussch. GBP AV	GBP	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(4,76)	(8,26)	25,64	19,74	47,39	36,17
Klasse Y Thes.	USD	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(15,05)	(18,52)	10,82	5,37	34,19	23,65
Klasse Y Thes. EUR	EUR	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(9,60)	(13,18)	27,68	20,81	41,68	30,05
Klasse Y Thes. GBP	GBP	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(4,81)	(8,26)	25,49	19,74	47,14	36,17
Klasse Y Aussch. GBP AV	GBP	8. Mai 2019	S&P 500 Net TR (Lagged)	(4,81)	(8,26)	25,50	19,74	47,15	36,17
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	S&P 500 Net TR (Lagged)	(10,13)	(13,18)	26,19	20,81	39,03	30,05
Schroder ISF All China Equity									
Klasse A Thes.	USD	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	(21,56)	(23,61)	(26,17)	(33,47)	13,20	(11,72)
Klasse A Thes.	USD	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	(21,56)	(25,35)	(26,17)	(36,93)	13,20	(13,37)
Klasse B Thes. EUR	EUR	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	(17,06)	(18,60)	(16,01)	(23,72)	17,09	(7,15)
Klasse B Thes. EUR	EUR	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	(17,06)	(20,45)	(16,01)	(27,69)	17,09	(8,88)
Klasse C Thes.	USD	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	(20,93)	(23,61)	(24,99)	(33,47)	15,93	(11,72)
Klasse C Thes.	USD	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	(20,93)	(25,35)	(24,99)	(36,93)	15,93	(13,37)
Klasse E Thes.	USD	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	(20,73)	(23,61)	(24,60)	(33,47)	16,84	(11,72)
Klasse E Thes.	USD	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	(20,73)	(25,35)	(24,60)	(36,93)	16,84	(13,37)
Klasse I Thes.	USD	27. Juni 2018	MSCI China All Shares Net TR	(20,15)	(23,61)	(23,48)	(33,47)	19,43	(11,72)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF All China Equity (Fortsetzung)									
Klasse I Thes.	USD	27. Juni 2018	Morningstar China Equity Category	(20,15)	(25,35)	(23,48)	(36,93)	19,43	(13,37)
Klasse I Thes. AUD	AUD	16. November 2020	MSCI China All Shares Net TR	(14,71)	(18,10)	(12,91)	(24,29)	-	-
Klasse I Thes. AUD	AUD	16. November 2020	Morningstar China Equity Category	(14,71)	(19,96)	(12,91)	(28,23)	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI China All Shares Net TR	(20,74)	(23,61)	(24,63)	(33,47)	16,72	(11,72)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Morningstar China Equity Category	(20,74)	(25,35)	(24,63)	(36,93)	16,72	(13,37)
Klasse X Thes.	USD	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	(20,76)	(23,61)	(24,65)	(33,47)	16,69	(11,72)
Klasse X Thes.	USD	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	(20,76)	(25,35)	(24,65)	(36,93)	16,69	(13,37)
Klasse X Aussch. GBP	GBP	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	(11,17)	(13,98)	(14,62)	(24,39)	27,02	(2,78)
Klasse X Aussch. GBP	GBP	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	(11,17)	(15,94)	(14,62)	(28,33)	27,02	(4,59)
Klasse Y Thes.	USD	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	(20,80)	(23,61)	(24,75)	(33,47)	16,50	(11,72)
Klasse Y Thes.	USD	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	(20,80)	(25,35)	(24,75)	(36,93)	16,50	(13,37)
Klasse Y Thes. EUR	EUR	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	(15,74)	(18,60)	(13,35)	(23,72)	22,80	(7,15)
Klasse Y Thes. EUR	EUR	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	(15,74)	(20,45)	(13,35)	(27,69)	22,80	(8,88)
Klasse Y Aussch. GBP	GBP	6. Mai 2019	MSCI China All Shares Net TR	(11,26)	(13,98)	(14,77)	(24,39)	27,80	(2,78)
Klasse Y Aussch. GBP	GBP	6. Mai 2019	Morningstar China Equity Category	(11,26)	(15,94)	(14,77)	(28,33)	27,80	(4,59)
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser									
Klasse A Thes.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(10,33)	(18,75)	(7,63)	(23,50)	0,94	(5,88)
Klasse A Thes.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(10,33)	(6,78)	(7,63)	(0,73)	0,94	0,74
Klasse A Thes. CHF	CHF	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(9,12)	(17,50)	(3,02)	(19,93)	(3,38)	(10,07)
Klasse A Thes. CHF	CHF	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(9,12)	(5,35)	(3,02)	3,91	(3,38)	(3,74)
Klasse A Thes. EUR	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(4,61)	(13,43)	6,35	(12,30)	6,31	(1,00)
Klasse A Thes. EUR	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(4,61)	(0,67)	6,35	13,81	6,31	5,96
Klasse A Aussch.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(10,33)	(18,75)	(7,63)	(23,50)	0,97	(5,88)
Klasse A Aussch.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(10,33)	(6,78)	(7,63)	(0,73)	0,97	0,74
Klasse A Aussch. AUD	AUD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(4,25)	(12,89)	5,07	(12,95)	4,34	(2,43)
Klasse A Aussch. AUD	AUD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(4,25)	(0,06)	5,07	12,96	4,34	4,43
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	10. Dezember 2014	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(12,34)	(18,75)	(10,49)	(23,50)	(4,63)	(5,88)
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	10. Dezember 2014	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(12,34)	(6,78)	(10,49)	(0,73)	(4,63)	0,74
Klasse A Aussch. CHF	CHF	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(9,13)	(17,50)	(3,03)	(19,93)	(3,35)	(10,07)
Klasse A Aussch. CHF	CHF	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(9,13)	(5,35)	(3,03)	3,91	(3,35)	(3,74)
Klasse A Aussch. EUR	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(4,63)	(13,43)	6,34	(12,30)	5,71	(1,00)
Klasse A Aussch. EUR	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(4,63)	(0,67)	6,34	13,81	5,71	5,96
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(13,01)	(6,78)	(11,34)	(0,73)	(4,99)	0,74
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(13,01)	(18,75)	(11,34)	(23,50)	(4,99)	(5,88)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. SGD	SGD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD(10,82)	(19,17)	(6,26)	(22,37)	0,64	(6,12)	
Klasse A Aussch. SGD	SGD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(10,82)	(7,26)	(6,26)	0,74	0,64	0,49
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2014	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(11,15)	(6,78)	(8,77)	(0,73)	(1,46)	0,74
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2014	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD(11,15)	(18,75)	(8,77)	(23,50)	(1,46)	(5,88)	
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	19. Februar 2014	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(13,46)	(6,78)	(12,24)	(0,73)	(6,42)	0,74
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	19. Februar 2014	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD(13,46)	(18,75)	(12,24)	(23,50)	(6,42)	(5,88)	
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD(13,54)	(18,75)	(12,41)	(23,50)	(6,71)	(5,88)	
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(13,54)	(6,78)	(12,41)	(0,73)	(6,71)	0,74
Klasse C Thes.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(9,62)	(18,75)	(6,14)	(23,50)	3,40	(5,88)
Klasse C Thes.	USD	18. September 2013	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(9,62)	(6,78)	(6,14)	(0,73)	3,40	0,74
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD(12,34)	(18,75)	(10,07)	(23,50)	(2,86)	(5,88)	
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(12,34)	(6,78)	(10,07)	(0,73)	(2,86)	0,74
Klasse C Aussch. QV	USD	22. Januar 2020	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(9,44)	(18,75)	(5,80)	(23,50)	-	-
Klasse C Aussch. QV	USD	22. Januar 2020	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(9,44)	(6,78)	(5,80)	(0,73)	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI AC Pacific Ex Japan NR USD	(9,36)	(18,75)	(5,61)	(23,50)	4,27	(5,88)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index	(9,36)	(6,78)	(5,61)	(0,73)	4,27	0,74
Schroder ISF Asian Equity Yield									
Klasse A Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(17,78)	(17,48)	(11,97)	(19,76)	1,78	(1,27)
Klasse A Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(17,78)	(8,92)	(11,97)	(2,87)	1,78	(1,56)
Klasse A Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(17,78)	(14,01)	(11,97)	(10,97)	1,78	(0,65)
Klasse A Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(16,67)	(16,20)	(7,58)	(16,01)	(2,58)	(5,67)
Klasse A Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(16,67)	(7,51)	(7,58)	1,66	(2,58)	(5,95)
Klasse A Thes. CHF	CHF	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(16,67)	(12,68)	(7,58)	(6,81)	(2,58)	(5,08)
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(12,54)	(12,07)	1,35	(8,00)	7,19	3,84
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(12,54)	(2,95)	1,35	11,35	7,19	3,53
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(12,54)	(8,37)	1,35	2,07	7,19	4,49
Klasse A Aussch.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(17,78)	(17,48)	(11,97)	(19,76)	1,80	(1,27)
Klasse A Aussch.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(17,78)	(8,92)	(11,97)	(2,87)	1,80	(1,56)
Klasse A Aussch.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(17,78)	(14,01)	(11,97)	(10,97)	1,80	(0,65)
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(19,74)	(8,92)	(14,91)	(2,87)	(4,08)	(1,56)
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(19,74)	(14,01)	(14,91)	(10,97)	(4,08)	(0,65)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(19,74)	(17,48)	(14,91)	(19,76)	(4,08)	(1,27)
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(7,88)	(7,08)	(0,30)	(8,81)	11,61	8,73
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(7,88)	2,56	(0,30)	10,37	11,61	8,41
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(7,88)	(3,18)	(0,30)	1,18	11,61	9,41
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(18,62)	(14,01)	-	(10,97)	-	(0,65)
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(18,62)	(17,48)	-	(19,76)	-	(1,27)
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(18,62)	(8,92)	-	(2,87)	-	(1,56)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(15,98)	(14,01)	(6,34)	(10,97)	10,11	(0,65)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(15,98)	(17,48)	(6,34)	(19,76)	10,11	(1,27)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(15,98)	(8,92)	(6,34)	(2,87)	10,11	(1,56)
Klasse A1 Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(18,19)	(17,48)	(12,85)	(19,76)	0,27	(1,27)
Klasse A1 Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(18,19)	(8,92)	(12,85)	(2,87)	0,27	(1,56)
Klasse A1 Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(18,19)	(14,01)	(12,85)	(10,97)	0,27	(0,65)
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(18,19)	(17,48)	(12,85)	(19,76)	0,29	(1,27)
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(18,19)	(8,92)	(12,85)	(2,87)	0,29	(1,56)
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(18,19)	(14,01)	(12,85)	(10,97)	0,29	(0,65)
Klasse B Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(18,27)	(17,48)	(13,02)	(19,76)	(0,04)	(1,27)
Klasse B Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(18,27)	(8,92)	(13,02)	(2,87)	(0,04)	(1,56)
Klasse B Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(18,27)	(14,01)	(13,02)	(10,97)	(0,04)	(0,65)
Klasse C Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(17,32)	(17,48)	(11,00)	(19,76)	3,48	(1,27)
Klasse C Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(17,32)	(8,92)	(11,00)	(2,87)	3,48	(1,56)
Klasse C Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(17,32)	(14,01)	(11,00)	(10,97)	3,48	(0,65)
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(16,20)	(16,20)	(6,56)	(16,01)	(0,96)	(5,67)
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(16,20)	(7,51)	(6,56)	1,66	(0,96)	(5,95)
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(16,20)	(12,68)	(6,56)	(6,81)	(0,96)	(5,08)
Klasse C Thes. EUR	EUR	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(12,05)	(12,07)	2,46	(8,00)	8,98	3,84
Klasse C Thes. EUR	EUR	12. September 2012	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(12,05)	(2,95)	2,46	11,35	8,98	3,53
Klasse C Thes. EUR	EUR	12. September 2012	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(12,05)	(8,37)	2,46	2,07	8,98	4,49
Klasse C Aussch.	USD	13. September 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(17,33)	(17,48)	(11,00)	(19,76)	3,49	(1,27)
Klasse C Aussch.	USD	13. September 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(17,33)	(8,92)	(11,00)	(2,87)	3,49	(1,56)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch.	USD	13. September 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(17,33)	(14,01)	(11,00)	(10,97)	3,49	(0,65)
Klasse I Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(16,30)	(17,48)	(8,78)	(19,76)	7,37	(1,27)
Klasse I Thes.	USD	14. Juni 2004	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(16,30)	(8,92)	(8,78)	(2,87)	7,37	(1,56)
Klasse I Thes.	USD	14. Juni 2004	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(16,30)	(14,01)	(8,78)	(10,97)	7,37	(0,65)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(17,14)	(17,48)	(10,56)	(19,76)	4,31	(1,27)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(17,14)	(8,92)	(10,56)	(2,87)	4,31	(1,56)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(17,14)	(14,01)	(10,56)	(10,97)	4,31	(0,65)
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(16,91)	(17,48)	(10,11)	(19,76)	5,04	(1,27)
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(16,91)	(8,92)	(10,11)	(2,87)	5,04	(1,56)
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(16,91)	(14,01)	(10,11)	(10,97)	5,04	(0,65)
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(16,91)	(17,48)	(10,11)	(19,76)	5,04	(1,27)
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(16,91)	(8,92)	(10,11)	(2,87)	5,04	(1,56)
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(16,91)	(14,01)	(10,11)	(10,97)	5,04	(0,65)
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(18,59)	(17,48)	(13,72)	(19,76)	(1,24)	(1,27)
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(18,59)	(8,92)	(13,72)	(2,87)	(1,24)	(1,56)
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(18,59)	(14,01)	(13,72)	(10,97)	(1,24)	(0,65)
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(20,53)	(14,01)	(16,58)	(10,97)	(6,91)	(0,65)
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(20,53)	(17,48)	(16,58)	(19,76)	(6,91)	(1,27)
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(20,53)	(8,92)	(16,58)	(2,87)	(6,91)	(1,56)
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(18,59)	(17,48)	(13,71)	(19,76)	(1,21)	(1,27)
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(18,59)	(8,92)	(13,71)	(2,87)	(1,21)	(1,56)
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(18,59)	(14,01)	(13,71)	(10,97)	(1,21)	(0,65)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)	(16,79)	(17,48)	(8,21)	(19,76)	6,91	(1,27)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	MSCI AC Asia Pacific ex Japan HDY NR USD	(16,79)	(8,92)	(8,21)	(2,87)	6,91	(1,56)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Sector	(16,79)	(14,01)	(8,21)	(10,97)	6,91	(0,65)
Schroder ISF Asian Smaller Companies									
Klasse A Thes.	USD	16. September 2005	MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR	(18,43)	(20,35)	(9,16)	(3,84)	11,08	21,35
Klasse A Thes.	USD	16. September 2005	Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category	(18,43)	(20,20)	(9,16)	(9,76)	11,08	11,24
Klasse A1 Thes.	USD	16. September 2005	MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR	(18,84)	(20,35)	(10,06)	(3,84)	9,43	21,35
Klasse A1 Thes.	USD	16. September 2005	Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category	(18,84)	(20,20)	(10,06)	(9,76)	9,43	11,24
Klasse B Thes.	USD	16. September 2005	MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR	(18,92)	(20,35)	(10,25)	(3,84)	9,11	21,35

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Smaller Companies (Fortsetzung)									
Klasse B Thes.	USD	16. September 2005	Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category	(18,92)	(20,20)	(10,25)	(9,76)	9,11	11,24
Klasse C Thes.	USD	16. September 2005	MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR	(17,97)	(20,35)	(8,12)	(3,84)	12,98	21,35
Klasse C Thes.	USD	16. September 2005	Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category	(17,97)	(20,20)	(8,12)	(9,76)	12,98	11,24
Klasse I Thes.	USD	16. September 2005	MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR	(16,97)	(20,35)	(5,87)	(3,84)	17,18	21,35
Klasse I Thes.	USD	16. September 2005	Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category	(16,97)	(20,20)	(5,87)	(9,76)	17,18	11,24
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI AC Asia ex JP Small Cap NR	(17,78)	(20,35)	(7,66)	(3,84)	13,83	21,35
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category	(17,78)	(20,20)	(7,66)	(9,76)	13,83	11,24
Schroder ISF Asian Total Return									
Klasse A Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(23,34)	(17,48)	(20,21)	(19,87)	3,94	(1,88)
Klasse A Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(23,34)	1,46	(20,21)	1,55	3,94	2,22
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2008	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(25,86)	(17,48)	(23,68)	(19,87)	(2,54)	(1,88)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2008	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(25,86)	1,46	(23,68)	1,55	(2,54)	2,22
Klasse A Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2008	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(14,10)	(7,08)	(9,63)	(8,94)	13,97	8,06
Klasse A Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2008	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(14,10)	14,24	(9,63)	15,39	13,97	12,58
Klasse A Aussch. SGD	SGD	22. November 2010	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(23,75)	(17,90)	(19,02)	(18,68)	3,63	(2,13)
Klasse A Aussch. SGD	SGD	22. November 2010	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(23,75)	0,93	(19,02)	3,05	3,63	1,96
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(23,72)	(17,48)	(21,00)	(19,87)	2,40	(1,88)
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(23,72)	1,46	(21,00)	1,55	2,40	2,22
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	4. Juni 2010	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(22,47)	1,46	(20,29)	1,55	1,29	2,22
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	4. Juni 2010	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(22,47)	(17,48)	(20,29)	(19,87)	1,29	(1,88)
Klasse B Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(23,80)	(17,48)	(21,16)	(19,87)	2,09	(1,88)
Klasse B Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(23,80)	1,46	(21,16)	1,55	2,09	2,22
Klasse C Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(22,91)	(17,48)	(19,33)	(19,87)	5,67	(1,88)
Klasse C Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(22,91)	1,46	(19,33)	1,55	5,67	2,22
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2008	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(25,45)	1,46	(22,84)	1,55	(0,94)	2,22
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2008	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(25,45)	(17,48)	(22,84)	(19,87)	(0,94)	(1,88)
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2008	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(13,63)	(7,08)	(8,63)	(8,94)	15,87	8,06
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Juli 2008	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(13,63)	14,24	(8,63)	15,39	15,87	12,58
Klasse I Thes.	USD	16. November 2007	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(21,96)	(17,48)	(17,31)	(19,87)	9,65	(1,88)
Klasse I Thes.	USD	16. November 2007	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(21,96)	1,46	(17,31)	1,55	9,65	2,22
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(22,53)	(17,48)	(18,52)	(19,87)	7,26	(1,88)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)									
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(22,53)	1,46	(18,52)	1,55	7,26	2,22
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(22,53)	(17,48)	(18,52)	(19,87)	7,26	(1,88)
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(22,53)	1,46	(18,52)	1,55	7,26	2,22
Klasse S Aussch. GBP	GBP	21. März 2014	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(13,20)	(7,08)	(7,72)	(8,94)	17,61	8,06
Klasse S Aussch. GBP	GBP	21. März 2014	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index	(13,20)	14,24	(7,72)	15,39	17,61	12,58
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)									
Klasse A Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(23,13)	(21,12)	(32,77)	(29,74)	(20,89)	(17,34)
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(18,22)	(15,94)	(22,60)	(19,45)	(16,68)	(13,06)
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. November 2012	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(23,13)	(21,03)	(32,38)	(29,28)	(20,77)	(17,20)
Klasse A Aussch. EUR	EUR	19. Dezember 2012	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(18,22)	(15,94)	(22,59)	(19,45)	(16,67)	(13,06)
Klasse A Aussch. GBP	GBP	10. Februar 2006	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(13,86)	(11,18)	(23,86)	(20,16)	(13,26)	(8,97)
Klasse A1 Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(23,51)	(21,12)	(33,44)	(29,74)	(22,07)	(17,34)
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(18,63)	(15,94)	(23,37)	(19,45)	(17,92)	(13,06)
Klasse B Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(23,59)	(21,12)	(33,57)	(29,74)	(22,30)	(17,34)
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(18,71)	(15,94)	(23,52)	(19,45)	(18,17)	(13,06)
Klasse C Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(22,70)	(21,12)	(32,03)	(29,74)	(19,58)	(17,34)
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(21,65)	(19,90)	(28,63)	(26,46)	(23,02)	(21,02)
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(17,77)	(15,94)	(21,74)	(19,45)	(15,29)	(13,06)
Klasse C Aussch. AV	USD	12. Juni 2019	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(22,73)	(21,12)	(32,01)	(29,74)	(19,52)	(17,34)
Klasse I Thes.	USD	31. Oktober 2005	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(21,74)	(21,12)	(30,33)	(29,74)	(16,55)	(17,34)
Klasse S Thes.	USD	9. April 2014	MSCI BRIC (Net TR) 10/40 Index	(22,32)	(21,12)	(31,35)	(29,74)	(18,36)	(17,34)
Schroder ISF Changing Lifestyles									
Klasse A Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(22,26)	(18,36)	(18,77)	(3,23)	-	-
Klasse B Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(22,73)	(18,36)	(19,72)	(3,23)	-	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(25,48)	(18,36)	(23,45)	(3,23)	-	-
Klasse C Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(21,64)	(18,36)	(17,44)	(3,23)	-	-
Klasse E Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(21,34)	(18,36)	(16,80)	(3,23)	-	-
Klasse I Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(20,86)	(18,36)	(15,80)	(3,23)	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(21,41)	(18,36)	(17,01)	(3,23)	-	-
Schroder ISF China A									
Klasse A Thes.	USD	6. Dezember 2017	MSCI China A Onshore NR USD	(30,53)	(27,23)	(27,04)	(24,30)	18,71	6,01
Klasse A Thes.	USD	6. Dezember 2017	Morningstar China A Shares Category	(30,53)	(28,43)	(27,04)	(28,83)	18,71	1,98
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(32,56)	(27,23)	-	(24,30)	-	6,01
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	Morningstar China A Shares Category	(32,56)	(28,43)	-	(28,83)	-	1,98
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2020	MSCI China A Onshore NR USD	(30,88)	(27,23)	(27,74)	(24,30)	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2020	Morningstar China A Shares Category	(30,88)	(28,43)	(27,74)	(28,83)	-	-
Klasse B Thes.	USD	28. August 2019	MSCI China A Onshore NR USD	(30,95)	(27,23)	(27,91)	(24,30)	16,58	6,01
Klasse B Thes.	USD	28. August 2019	Morningstar China A Shares Category	(30,95)	(28,43)	(27,91)	(28,83)	16,58	1,98
Klasse C Thes.	USD	6. Dezember 2017	MSCI China A Onshore NR USD	(30,15)	(27,23)	(26,23)	(24,30)	20,67	6,01
Klasse C Thes.	USD	6. Dezember 2017	Morningstar China A Shares Category	(30,15)	(28,43)	(26,23)	(28,83)	20,67	1,98
Klasse C Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	MSCI China A Onshore NR USD	(25,69)	(22,46)	(15,07)	(13,21)	-	-
Klasse C Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	Morningstar China A Shares Category	(25,69)	(23,74)	(15,07)	(18,41)	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	Morningstar China A Shares Category	(32,20)	(28,43)	-	(28,83)	-	1,98
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(32,20)	(27,23)	-	(24,30)	-	6,01

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung)									
Klasse E Thes.	USD	6. Dezember 2017	MSCI China A Onshore NR USD	(29,80)	(27,23)	(25,49)	(24,30)	22,51	6,01
Klasse E Thes.	USD	6. Dezember 2017	Morningstar China A Shares Category	(29,80)	(28,43)	(25,49)	(28,83)	22,51	1,98
Klasse I Thes.	USD	6. Dezember 2017	MSCI China A Onshore NR USD	(29,28)	(27,23)	(24,39)	(24,30)	25,23	6,01
Klasse I Thes.	USD	6. Dezember 2017	Morningstar China A Shares Category	(29,28)	(28,43)	(24,39)	(28,83)	25,23	1,98
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI China A Onshore NR USD	(29,99)	(27,23)	(25,88)	(24,30)	21,54	6,01
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Morningstar China A Shares Category	(29,99)	(28,43)	(25,88)	(28,83)	21,54	1,98
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	MSCI China A Onshore NR USD	(25,51)	(22,46)	(14,66)	(13,21)	-	-
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	Morningstar China A Shares Category	(25,51)	(23,74)	(14,66)	(18,41)	-	-
Schroder ISF China A All Cap									
Klasse A Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(28,77)	(27,23)	-	-	-	-
Klasse A Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(28,77)	(28,43)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(29,18)	(27,23)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(29,18)	(28,43)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(28,36)	(27,23)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(28,36)	(28,43)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(23,80)	(22,46)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(23,80)	(23,74)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP	GBP	20. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(19,72)	(18,07)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP	GBP	20. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(19,72)	(19,41)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(28,01)	(27,23)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(28,01)	(28,43)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(27,48)	(27,23)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(27,48)	(28,43)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(22,80)	(22,46)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(22,80)	(23,74)	-	-	-	-
Klasse I Thes. GBP	GBP	20. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(18,70)	(18,07)	-	-	-	-
Klasse I Thes. GBP	GBP	20. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(18,70)	(19,41)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	15. Oktober 2021	MSCI China A Onshore NR USD	(28,14)	(27,23)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	15. Oktober 2021	Morningstar China A Shares Category	(28,14)	(28,43)	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	(20,52)	(21,93)	(32,17)	(38,89)	(3,05)	(20,86)
Klasse A Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	(20,52)	(25,35)	(32,17)	(36,93)	(3,05)	(13,37)
Klasse A Thes. EUR	EUR	15. Juni 2021	MSCI China NR USD	(15,48)	(16,81)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	15. Juni 2021	Morningstar China Equity Category	(15,48)	(20,45)	-	-	-	-
Klasse A Thes. HKD	HKD	13. November 2009	MSCI China NR USD	(20,52)	(21,84)	(31,78)	(38,48)	(2,91)	(20,73)
Klasse A Thes. HKD	HKD	13. November 2009	Morningstar China Equity Category	(20,52)	(25,26)	(31,78)	(36,51)	(2,91)	(13,22)
Klasse A Thes. RMB Hedged	RMB	14. Januar 2021	MSCI China NR USD	(21,08)	(21,93)	-	(38,89)	-	(20,86)
Klasse A Thes. RMB Hedged	RMB	14. Januar 2021	Morningstar China Equity Category	(21,08)	(25,35)	-	(36,93)	-	(13,37)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	23. November 2007	MSCI China NR USD	(21,51)	(21,93)	(33,33)	(38,89)	(5,79)	(20,86)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	23. November 2007	Morningstar China Equity Category	(21,51)	(25,35)	(33,33)	(36,93)	(5,79)	(13,37)
Klasse A Aussch. AV	USD	25. August 2021	MSCI China NR USD	(20,55)	(21,93)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. AV	USD	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	(20,55)	(25,35)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. HKD	HKD	13. März 2015	MSCI China NR USD	(20,52)	(21,84)	(31,78)	(38,48)	(2,86)	(20,73)
Klasse A Aussch. HKD	HKD	13. März 2015	Morningstar China Equity Category	(20,52)	(25,26)	(31,78)	(36,51)	(2,86)	(13,22)
Klasse A1 Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	(20,91)	(21,93)	(32,85)	(38,89)	(4,49)	(20,86)
Klasse A1 Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	(20,91)	(25,35)	(32,85)	(36,93)	(4,49)	(13,37)
Klasse B Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	(20,99)	(21,93)	(32,98)	(38,89)	(4,78)	(20,86)
Klasse B Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	(20,99)	(25,35)	(32,98)	(36,93)	(4,78)	(13,37)
Klasse C Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	(20,08)	(21,93)	(31,42)	(38,89)	(1,45)	(20,86)
Klasse C Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	(20,08)	(25,35)	(31,42)	(36,93)	(1,45)	(13,37)
Klasse D Thes.	USD	25. Februar 2008	MSCI China NR USD	(21,31)	(21,93)	(33,51)	(38,89)	(5,92)	(20,86)
Klasse D Thes.	USD	25. Februar 2008	Morningstar China Equity Category	(21,31)	(25,35)	(33,51)	(36,93)	(5,92)	(13,37)
Klasse I Thes.	USD	17. Februar 2006	MSCI China NR USD	(19,09)	(21,93)	(29,71)	(38,89)	2,27	(20,86)
Klasse I Thes.	USD	17. Februar 2006	Morningstar China Equity Category	(19,09)	(25,35)	(29,71)	(36,93)	2,27	(13,37)
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	15. Dezember 2017	Morningstar China Equity Category	(22,35)	(25,35)	(33,78)	-	(6,18)	-
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	15. Dezember 2017	MSCI China NR USD	(22,35)	(21,93)	(33,78)	-	(6,18)	-
Klasse K1 Thes.	USD	15. Juli 2021	MSCI China NR USD	(19,93)	(21,93)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes.	USD	15. Juli 2021	Morningstar China Equity Category	(19,93)	(25,35)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	CNH	25. August 2021	MSCI China NR USD	(20,45)	(21,93)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	CNH	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	(20,45)	(25,35)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes. EUR	EUR	25. August 2021	MSCI China NR USD	(14,79)	(16,81)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes. EUR	EUR	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	(14,79)	(20,45)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes. HKD	HKD	25. August 2021	MSCI China NR USD	(19,92)	(21,84)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes. HKD	HKD	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	(19,92)	(25,26)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	SGD	25. August 2021	MSCI China NR USD	(20,89)	(21,93)	-	-	-	-
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	SGD	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	(20,89)	(25,35)	-	-	-	-
Klasse K1 Aussch. AV	USD	25. August 2021	MSCI China NR USD	(19,93)	(21,93)	-	-	-	-
Klasse K1 Aussch. AV	USD	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	(19,93)	(25,35)	-	-	-	-
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	GBP	25. August 2021	MSCI China NR USD	(21,57)	(21,93)	-	-	-	-
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	GBP	25. August 2021	Morningstar China Equity Category	(21,57)	(25,35)	-	-	-	-
Schroder ISF Digital Infrastructure									
Klasse A Thes.	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(32,54)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. AV	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(32,54)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(32,90)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2021	-	(35,17)	-	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(32,00)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. AV	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(32,04)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(31,74)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(31,32)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse I Aussch. AV	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(31,30)	(18,36)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Digital Infrastructure (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	9. November 2021	MSCI ACWI NR USD	(31,82)	(18,36)	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia									
Klasse A Thes.	USD	12. Januar 2004	MSCI EM Asia NR	(21,17)	(21,11)	(22,97)	(25,12)	5,24	(3,87)
Klasse A Thes.	USD	12. Januar 2004	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(21,17)	(21,44)	(22,97)	(24,51)	5,24	(4,97)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	30. September 2019	MSCI EM Asia NR	(23,10)	(21,11)	(25,73)	(25,12)	(1,08)	(3,87)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	30. September 2019	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(23,10)	(21,44)	(25,73)	(24,51)	(1,08)	(4,97)
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	(16,14)	(15,93)	(11,31)	(14,15)	10,84	1,11
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(16,14)	(16,29)	(11,31)	(13,46)	10,84	(0,05)
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2019	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(22,69)	(21,44)	(24,99)	(24,51)	0,42	(4,97)
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2019	MSCI EM Asia NR	(22,69)	(21,11)	(24,99)	(25,12)	0,42	(3,87)
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. November 2012	MSCI EM Asia NR	(21,17)	(21,02)	(22,52)	(24,62)	5,40	(3,70)
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. November 2012	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(21,17)	(21,35)	(22,52)	(24,02)	5,40	(4,81)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	30. September 2019	MSCI EM Asia NR	(22,00)	(21,11)	(24,14)	(25,12)	2,41	(3,87)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	30. September 2019	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(22,00)	(21,44)	(24,14)	(24,51)	2,41	(4,97)
Klasse A Aussch. GBP	GBP	10. Februar 2006	MSCI EM Asia NR	(11,67)	(11,17)	(12,76)	(14,90)	15,39	5,87
Klasse A Aussch. GBP	GBP	10. Februar 2006	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(11,67)	(11,54)	(12,76)	(14,22)	15,39	4,66
Klasse A1 Thes.	USD	12. Januar 2004	MSCI EM Asia NR	(21,56)	(21,11)	(23,74)	(25,12)	3,67	(3,87)
Klasse A1 Thes.	USD	12. Januar 2004	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(21,56)	(21,44)	(23,74)	(24,51)	3,67	(4,97)
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	(16,56)	(15,93)	(12,19)	(14,15)	9,19	1,11
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(16,56)	(16,29)	(12,19)	(13,46)	9,19	(0,05)
Klasse B Thes.	USD	12. Januar 2004	MSCI EM Asia NR	(21,64)	(21,11)	(23,89)	(25,12)	3,36	(3,87)
Klasse B Thes.	USD	12. Januar 2004	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(21,64)	(21,44)	(23,89)	(24,51)	3,36	(4,97)
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	(16,64)	(15,93)	(12,37)	(14,15)	8,87	1,11
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(16,64)	(16,29)	(12,37)	(13,46)	8,87	(0,05)
Klasse C Thes.	USD	12. Januar 2004	MSCI EM Asia NR	(20,73)	(21,11)	(22,12)	(25,12)	6,99	(3,87)
Klasse C Thes.	USD	12. Januar 2004	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(20,73)	(21,44)	(22,12)	(24,51)	6,99	(4,97)
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	(15,68)	(15,93)	(10,33)	(14,15)	12,69	1,11
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(15,68)	(16,29)	(10,33)	(13,46)	12,69	(0,05)
Klasse I Thes.	USD	1. April 2005	MSCI EM Asia NR	(19,75)	(21,11)	(20,17)	(25,12)	11,02	(3,87)
Klasse I Thes.	USD	1. April 2005	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(19,75)	(21,44)	(20,17)	(24,51)	11,02	(4,97)
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Asia NR	(14,63)	(15,93)	(8,09)	(14,15)	16,93	1,11
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(14,63)	(16,29)	(8,09)	(13,46)	16,93	(0,05)
Klasse IZ Thes.	USD	13. März 2015	MSCI EM Asia NR	(20,35)	(21,11)	(21,36)	(25,12)	8,55	(3,87)
Klasse IZ Thes.	USD	13. März 2015	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(20,35)	(21,44)	(21,36)	(24,51)	8,55	(4,97)
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	14. Februar 2018	MSCI EM Asia NR	(15,27)	(15,93)	(9,46)	(14,15)	14,33	1,11
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	14. Februar 2018	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(15,27)	(16,29)	(9,46)	(13,46)	14,33	(0,05)
Klasse U Thes.	USD	16. November 2020	MSCI EM Small NR USD	(21,95)	(21,11)	(24,49)	(25,12)	-	-
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	MSCI EM Asia NR	(15,46)	(15,93)	(9,88)	(14,15)	13,54	1,11
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	Morningstar Asia ex Japan Equities Category	(15,46)	(16,29)	(9,88)	(13,46)	13,54	(0,05)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Europe									
Klasse A Thes.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,66)	(65,50)	(57,65)	(58,00)	(63,81)	(66,04)
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	MSCI EM Europe 10/40 NR	(66,03)	(63,83)	(57,45)	(57,85)	(61,37)	(63,80)
Klasse A Aussch.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,66)	(65,50)	(57,65)	(58,00)	(63,80)	(66,04)
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI EM Europe 10/40 NR	(65,94)	(63,54)	(58,35)	(58,37)	(62,33)	(64,44)
Klasse A1 Thes.	EUR	15. Juli 2003	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,83)	(65,50)	(58,07)	(58,00)	(64,34)	(66,04)
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	MSCI EM Europe 10/40 NR	(69,75)	(67,62)	(63,58)	(63,37)	(66,15)	(67,71)
Klasse B Thes.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,86)	(65,50)	(58,16)	(58,00)	(64,45)	(66,04)
Klasse B Aussch.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,86)	(65,50)	(58,15)	(58,00)	(64,45)	(66,04)
Klasse C Thes.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,48)	(65,50)	(57,18)	(58,00)	(63,20)	(66,04)
Klasse C Aussch.	EUR	1. Februar 2000	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,48)	(65,50)	(57,17)	(58,00)	(63,19)	(66,04)
Klasse I Thes.	EUR	17. Dezember 2003	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,07)	(65,50)	(56,10)	(58,00)	(61,80)	(66,04)
Klasse IZ Thes.	EUR	4. Juni 2020	MSCI EM Europe 10/40 NR	(67,40)	(65,50)	(56,95)	(58,00)	-	-
Schroder ISF Emerging Markets									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI EM NR USD	(23,92)	(20,09)	(28,14)	(22,12)	(12,29)	(7,87)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	MSCI EM NR USD	(25,83)	(20,09)	(30,76)	(22,12)	(17,51)	(7,87)
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	MSCI EM NR USD	(21,36)	(17,24)	(23,90)	(17,88)	(12,20)	(7,90)
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM NR USD	(19,07)	(14,85)	(17,27)	(10,72)	(7,62)	(3,10)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2013	MSCI EM NR USD	(26,36)	(20,09)	(31,24)	(22,12)	(17,71)	(7,87)
Klasse A Thes. SEK	SEK	27. November 2013	MSCI EM NR USD	(12,22)	(8,04)	(8,32)	(1,19)	(1,61)	2,55
Klasse A Aussch.	USD	9. März 1994	MSCI EM NR USD	(23,92)	(20,09)	(28,15)	(22,12)	(12,28)	(7,87)
Klasse A1 Thes.	USD	15. Januar 2002	MSCI EM NR USD	(24,30)	(20,09)	(28,86)	(22,12)	(13,59)	(7,87)
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM NR USD	(19,47)	(14,85)	(18,09)	(10,72)	(9,00)	(3,10)
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI EM NR USD	(24,37)	(20,09)	(29,00)	(22,12)	(13,85)	(7,87)
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM NR USD	(19,55)	(14,85)	(18,26)	(10,72)	(9,27)	(3,10)
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI EM NR USD	(23,31)	(20,09)	(26,99)	(22,12)	(10,16)	(7,87)
Klasse C Thes. AUD	AUD	1. März 2008	MSCI EM NR USD	(18,06)	(14,33)	(16,90)	(11,38)	(7,10)	(4,50)
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM NR USD	(18,42)	(14,85)	(15,94)	(10,72)	(5,38)	(3,10)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	MSCI EM NR USD	(25,79)	(20,09)	(30,15)	(22,12)	(15,78)	(7,87)
Klasse C Aussch.	USD	3. November 1995	MSCI EM NR USD	(23,31)	(20,09)	(26,99)	(22,12)	(10,16)	(7,87)
Klasse I Thes.	USD	1. Februar 2002	MSCI EM NR USD	(22,55)	(20,09)	(25,54)	(22,12)	(7,47)	(7,87)
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM NR EUR	(17,61)	(14,85)	(14,27)	(10,72)	(2,55)	(3,10)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. Dezember 2022	MSCI EM NR USD	(22,55)	(20,09)	(25,54)	(22,12)	(7,47)	(7,87)
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	MSCI EM NR	(23,12)	(20,09)	(26,62)	(22,12)	(9,48)	(7,87)
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	MSCI EM NR	(23,12)	(20,09)	(26,62)	(22,12)	(9,48)	(7,87)
Klasse X Thes.	USD	27. Februar 2013	MSCI EM NR USD	(23,46)	(20,09)	(27,27)	(22,12)	(10,69)	(7,87)
Klasse X1 Thes. GBP	GBP	11. Januar 2016	MSCI EM NR USD	(14,02)	(10,02)	(17,23)	(11,50)	(1,35)	1,47
Klasse X2 Thes.	USD	28. November 2018	MSCI EM NR	(23,13)	(20,09)	(26,65)	(22,12)	(9,53)	(7,87)
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	EUR	13. März 2019	MSCI EM NR	(25,69)	(20,09)	(29,91)	(22,12)	(15,26)	(7,87)
Klasse X3 Thes.	USD	25. September 2019	MSCI EM NR USD	(23,00)	(20,09)	(26,40)	(22,12)	(9,09)	(7,87)
Klasse X3 Thes. EUR	EUR	25. September 2019	MSCI EM NR USD	(18,09)	(14,85)	(15,26)	(10,72)	(4,25)	(3,10)
Klasse X3 Thes. GBP	GBP	25. September 2019	MSCI EM NR USD	(13,72)	(10,02)	(16,65)	(11,50)	(0,33)	1,47
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha									
Klasse A Thes.	USD	11. Dezember 2017	MSCI EM NR USD	(20,58)	(20,09)	(23,07)	(22,12)	(6,28)	(7,87)
Klasse C Thes.	USD	11. Dezember 2017	MSCI EM NR USD	(20,14)	(20,09)	(22,23)	(22,12)	(4,76)	(7,87)
Klasse C Thes. GBP	GBP	11. Dezember 2020	MSCI EM NR USD	(10,46)	(10,02)	(11,82)	(11,50)	-	-
Klasse E Thes.	USD	17. Januar 2018	MSCI EM NR USD	(19,66)	(20,09)	(21,29)	(22,12)	(2,84)	(7,87)
Klasse I Thes.	USD	11. Dezember 2017	MSCI EM NR USD	(19,15)	(20,09)	(20,28)	(22,12)	(1,14)	(7,87)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	MSCI EM NR USD	(19,97)	(20,09)	(21,85)	(22,12)	(4,07)	(7,87)
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact									
Klasse A Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(9,27)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(10,29)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse B Thes. EUR	EUR	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(4,52)	(14,85)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(9,34)	(20,09)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(3,44)	(14,85)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP	GBP	25. August 2021	MSCI EM NR USD	1,71	(10,02)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(8,75)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse E Thes. EUR	EUR	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(2,95)	(14,85)	-	-	-	-
Klasse E Thes. GBP	GBP	25. August 2021	MSCI EM NR USD	2,27	(10,02)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(8,09)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR	EUR	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(2,23)	(14,85)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	7. Juli 2021	MSCI EM NR USD	(9,08)	(20,09)	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Value									
Klasse A Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	(9,13)	(20,09)	10,77	(22,12)	-	-
Klasse A Thes.	USD	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(9,13)	(15,83)	10,77	(12,46)	-	-
Klasse A Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(9,13)	(21,90)	10,77	(23,88)	-	-
Klasse B Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	(9,58)	(20,09)	9,63	(22,12)	-	-
Klasse B Thes.	USD	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(9,58)	(15,83)	9,63	(12,46)	-	-
Klasse B Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(9,58)	(21,90)	9,63	(23,88)	-	-
Klasse C Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	(8,41)	(20,09)	12,61	(22,12)	-	-
Klasse C Thes.	USD	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(8,41)	(15,83)	12,61	(12,46)	-	-
Klasse C Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(8,41)	(21,90)	12,61	(23,88)	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(10,02)	(15,83)	9,87	(12,46)	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM NR	(10,02)	(20,09)	9,87	(22,12)	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(10,02)	(21,90)	9,87	(23,88)	-	-
Klasse E Thes.	USD	15. Juli 2021	MSCI EM NR	(8,05)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	15. Juli 2021	MSCI ACWI Value NR USD	(8,05)	(15,83)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	15. Juli 2021	Global Emerging Markets Equity	(8,05)	(21,90)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	(7,49)	(20,09)	14,81	(22,12)	-	-
Klasse I Thes.	USD	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(7,49)	(15,83)	14,81	(12,46)	-	-
Klasse I Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(7,49)	(21,90)	14,81	(23,88)	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM NR	(9,16)	(20,09)	12,00	(22,12)	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(9,16)	(21,90)	12,00	(23,88)	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(9,16)	(15,83)	12,00	(12,46)	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	(8,18)	(20,09)	13,12	(22,12)	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(8,18)	(15,83)	13,12	(12,46)	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(8,18)	(21,90)	13,12	(23,88)	-	-
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(9,84)	(21,90)	10,34	(23,88)	-	-
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM NR	(9,84)	(20,09)	10,34	(22,12)	-	-
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(9,84)	(15,83)	10,34	(12,46)	-	-
Klasse S Thes.	USD	30. September 2020	MSCI EM NR	(7,96)	(20,09)	13,65	(22,12)	-	-
Klasse S Thes.	USD	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(7,96)	(15,83)	13,65	(12,46)	-	-
Klasse S Thes.	USD	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(7,96)	(21,90)	13,65	(23,88)	-	-
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI EM NR	(9,71)	(20,09)	10,66	(22,12)	-	-
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	MSCI ACWI Value NR USD	(9,71)	(15,83)	10,66	(12,46)	-	-
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	30. September 2020	Global Emerging Markets Equity	(9,71)	(21,90)	10,66	(23,88)	-	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser									
Klasse A Thes.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	(12,88)	(9,49)	(1,10)	13,25	(26,44)	9,49
Klasse A Thes.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	(12,88)	(8,15)	(1,10)	10,86	(26,44)	3,27
Klasse A Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	(12,88)	(9,49)	(1,10)	13,25	(26,44)	9,49
Klasse A Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	(12,88)	(8,15)	(1,10)	10,86	(26,44)	3,27
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	7. August 2015	MSCI Europe NR	(11,02)	(9,49)	1,72	13,25	(24,12)	9,49
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	7. August 2015	Morningstar Europe Equity Income Category	(11,02)	(8,15)	1,72	10,86	(24,12)	3,27
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	9. April 2014	Morningstar Europe Equity Income Category	(10,36)	(8,15)	2,60	10,86	(22,67)	3,27

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Dividend Maximiser (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	9. April 2014	MSCI Europe NR	(10,36)	(9,49)	2,60	13,25	(22,67)	9,49
Klasse A1 Thes.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	(13,31)	(9,49)	(2,08)	13,25	(27,53)	9,49
Klasse A1 Thes.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	(13,31)	(8,15)	(2,08)	10,86	(27,53)	3,27
Klasse A1 Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	(13,31)	(9,49)	(2,08)	13,25	(27,53)	9,49
Klasse A1 Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	(13,31)	(8,15)	(2,08)	10,86	(27,53)	3,27
Klasse B Thes.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	(13,40)	(9,49)	(2,29)	13,25	(27,75)	9,49
Klasse B Thes.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	(13,40)	(8,15)	(2,29)	10,86	(27,75)	3,27
Klasse B Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	(13,40)	(9,49)	(2,28)	13,25	(27,75)	9,49
Klasse B Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	(13,40)	(8,15)	(2,28)	10,86	(27,75)	3,27
Klasse C Thes.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	(12,18)	(9,49)	0,49	13,25	(24,62)	9,49
Klasse C Thes.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	(12,18)	(8,15)	0,49	10,86	(24,62)	3,27
Klasse C Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	MSCI Europe NR	(12,17)	(9,49)	0,50	13,25	(24,65)	9,49
Klasse C Aussch.	EUR	5. Oktober 2007	Morningstar Europe Equity Income Category	(12,17)	(8,15)	0,50	10,86	(24,65)	3,27
Klasse C Aussch. MF	EUR	17. Oktober 2018	MSCI Europe NR	(12,17)	(9,49)	0,48	13,25	(24,68)	9,49
Klasse C Aussch. MF	EUR	17. Oktober 2018	Morningstar Europe Equity Income Category	(12,17)	(8,15)	0,48	10,86	(24,68)	3,27
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	MSCI Europe NR	(11,96)	(9,49)	1,02	13,25	(24,03)	9,49
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	Morningstar Europe Equity Income Category	(11,96)	(8,15)	1,02	10,86	(24,03)	3,27
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	(12,18)	(9,49)	0,49	13,25	(24,66)	9,49
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	Morningstar Europe Equity Income Category	(12,18)	(8,15)	0,49	10,86	(24,66)	3,27
Klasse Z Aussch.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	(12,17)	(9,49)	0,50	13,25	(24,65)	9,49
Klasse Z Aussch.	EUR	2. Oktober 2013	Morningstar Europe Equity Income Category	(12,17)	(8,15)	0,50	10,86	(24,65)	3,27
Schroder ISF European Innovators									
Klasse A Thes.	EUR	3. März 2011	MSCI Europe NR EUR	(30,34)	(9,49)	(8,69)	13,25	(13,45)	9,49
Klasse A Thes.	EUR	3. März 2011	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(30,34)	(16,87)	(8,69)	0,73	(13,45)	3,73
Klasse A Aussch.	EUR	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	(30,34)	(9,49)	(8,68)	13,25	(13,45)	9,49
Klasse A Aussch.	EUR	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(30,34)	(16,87)	(8,68)	0,73	(13,45)	3,73
Klasse A Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	(26,43)	(4,36)	(10,50)	12,25	(9,79)	14,64
Klasse A Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(26,43)	(12,16)	(10,50)	(0,16)	(9,79)	8,62
Klasse B Thes.	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR EUR	(30,75)	(9,49)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(30,75)	(16,87)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	EUR	3. März 2011	MSCI Europe NR EUR	(29,78)	(9,49)	(7,22)	13,25	(11,34)	9,49
Klasse C Thes.	EUR	3. März 2011	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(29,78)	(16,87)	(7,22)	0,73	(11,34)	3,73
Klasse C Aussch.	EUR	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	(29,78)	(9,49)	(7,22)	13,25	(11,35)	9,49
Klasse C Aussch.	EUR	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(29,78)	(16,87)	(7,22)	0,73	(11,35)	3,73
Klasse C Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	(25,86)	(4,36)	(9,11)	12,25	(7,72)	14,64
Klasse C Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(25,86)	(12,16)	(9,11)	(0,16)	(7,72)	8,62
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(29,00)	(16,87)	(5,75)	0,73	(10,44)	3,73
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	(29,00)	(9,49)	(5,75)	13,25	(10,44)	9,49
Klasse E Thes.	EUR	22. März 2017	MSCI Europe NR EUR	(29,43)	(9,49)	(6,28)	13,25	(9,97)	9,49

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Innovators (Fortsetzung)									
Klasse E Thes.	EUR	22. März 2017	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(29,43)	(16,87)	(6,28)	0,73	(9,97)	3,73
Klasse E Thes. GBP	GBP	22. März 2017	MSCI Europe NR EUR	(25,44)	(4,36)	(8,10)	12,25	(6,11)	14,64
Klasse E Thes. GBP	GBP	22. März 2017	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(25,44)	(12,16)	(8,10)	(0,16)	(6,11)	8,62
Klasse I Thes.	EUR	3. März 2011	MSCI Europe NR EUR	(29,09)	(9,49)	(5,38)	13,25	(8,69)	9,49
Klasse I Thes.	EUR	3. März 2011	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(29,09)	(16,87)	(5,38)	0,73	(8,69)	3,73
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	MSCI Europe NR EUR	(29,63)	(9,49)	(6,81)	13,25	(10,74)	9,49
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(29,63)	(16,87)	(6,81)	0,73	(10,74)	3,73
Klasse S Aussch.	EUR	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	(29,52)	(9,49)	(6,51)	13,25	(10,33)	9,49
Klasse S Aussch.	EUR	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(29,52)	(16,87)	(6,51)	0,73	(10,33)	3,73
Klasse S Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	MSCI Europe NR EUR	(25,58)	(4,36)	(8,43)	12,25	(6,66)	14,64
Klasse S Aussch. GBP	GBP	4. Juli 2018	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(25,58)	(12,16)	(8,43)	(0,16)	(6,66)	8,62
Klasse Z Thes.	EUR	16. Oktober 2013	MSCI Europe NR EUR	(29,78)	(9,49)	(7,19)	13,25	(11,30)	9,49
Klasse Z Thes.	EUR	16. Oktober 2013	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(29,78)	(16,87)	(7,19)	0,73	(11,30)	3,73
Klasse Z Thes. GBP	GBP	22. März 2017	MSCI Europe NR EUR	(25,84)	(4,36)	(9,03)	12,25	(7,58)	14,64
Klasse Z Thes. GBP	GBP	22. März 2017	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(25,84)	(12,16)	(9,03)	(0,16)	(7,58)	8,62
Schroder ISF European Smaller Companies									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	EMIX Smaller European Companies TR USD	(26,65)	(22,89)	(20,27)	(4,84)	(10,06)	2,56
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	7. Mai 2014	EMIX Smaller European Companies TR USD	(24,28)	(22,89)	(16,92)	(4,84)	(4,97)	2,56
Klasse A Aussch.	EUR	7. Oktober 1994	EMIX Smaller European Companies TR USD	(26,65)	(22,89)	(20,27)	(4,84)	(10,05)	2,56
Klasse A1 Thes.	EUR	3. September 2001	EMIX Smaller European Companies TR USD	(27,01)	(22,89)	(21,07)	(4,84)	(11,39)	2,56
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	EMIX Smaller European Companies TR USD	(31,11)	(27,64)	(31,48)	(17,00)	(15,87)	(2,48)
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	EMIX Smaller European Companies TR USD	(27,09)	(22,89)	(21,22)	(4,84)	(11,66)	2,56
Klasse B Aussch.	EUR	20. März 1995	EMIX Smaller European Companies TR USD	(27,09)	(22,89)	(21,22)	(4,84)	(11,67)	2,56
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	EMIX Smaller European Companies TR USD	(26,06)	(22,89)	(18,98)	(4,84)	(7,86)	2,56
Klasse C Aussch.	EUR	31. Oktober 1995	EMIX Smaller European Companies TR USD	(26,05)	(22,89)	(18,98)	(4,84)	(7,87)	2,56
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	EMIX Smaller European Companies TR USD	(25,85)	(22,89)	(18,54)	(4,84)	(7,07)	2,56
Klasse S Thes.	EUR	9. April 2014	EMIX Smaller European Companies TR USD	(25,87)	(22,89)	(18,58)	(4,84)	(7,19)	2,56
Klasse Z Thes.	EUR	16. Oktober 2013	EMIX Smaller European Companies TR USD	(26,06)	(22,89)	(18,99)	(4,84)	(7,88)	2,56
Schroder ISF European Special Situations									
Klasse A Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	(28,82)	(9,49)	(10,36)	13,25	(0,51)	9,49
Klasse A Thes. GBP	GBP	7. November 2012	MSCI Europe NR	(24,83)	(4,36)	(12,19)	12,26	3,22	14,64
Klasse A Aussch. GBP	GBP	7. November 2012	MSCI Europe NR	(24,84)	(4,36)	(12,38)	12,26	3,15	14,64
Klasse A1 Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	(29,17)	(9,49)	(11,25)	13,25	(1,82)	9,49
Klasse B Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	(29,24)	(9,49)	(11,43)	13,25	(2,08)	9,49
Klasse C Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	(28,24)	(9,49)	(8,92)	13,25	1,75	9,49
Klasse C Thes. GBP	GBP	7. November 2012	MSCI Europe NR	(24,23)	(4,36)	(10,85)	12,26	5,55	14,64
Klasse C Thes. USD	USD	21. Februar 2018	MSCI Europe NR	(32,27)	(15,06)	(20,91)	(1,22)	(3,11)	4,10
Klasse C Aussch.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	(28,24)	(9,49)	(8,94)	13,25	1,60	9,49

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Special Situations (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch. GBP	GBP	7. November 2012	MSCI Europe NR	(24,23)	(4,36)	(10,81)	12,26	5,49	14,64
Klasse I Thes.	EUR	31. März 2006	MSCI Europe NR	(27,54)	(9,49)	(7,12)	13,25	7,21	9,49
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	MSCI Europe NR	(28,07)	(9,49)	(8,73)	13,25	4,06	9,49
Klasse K1 Thes.	EUR	12. Juni 2019	MSCI Europe NR	(28,11)	(9,49)	(8,69)	13,25	3,44	9,49
Klasse S Thes.	EUR	8. Mai 2014	MSCI Europe NR	(28,07)	(9,49)	(8,56)	13,25	2,82	9,49
Klasse S Aussch.	EUR	8. Mai 2014	MSCI Europe NR	(28,06)	(9,49)	(8,45)	13,25	2,28	9,49
Klasse Z Thes.	EUR	22. Oktober 2015	MSCI Europe NR	(28,24)	(9,49)	(8,91)	13,25	1,54	9,49
Klasse Z Thes. GBP	GBP	22. Oktober 2015	MSCI Europe NR	(24,23)	(4,36)	(10,77)	12,26	5,40	14,64
Schroder ISF European Sustainable Equity									
Klasse A Thes.	EUR	12. Dezember 2018	MSCI Europe NR	(14,70)	(9,49)	3,96	13,25	9,46	9,49
Klasse A Thes.	EUR	12. Dezember 2018	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(14,70)	(13,14)	3,96	6,82	9,46	5,85
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(12,25)	(13,14)	-	6,82	-	5,85
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	11. März 2021	MSCI Europe NR	(12,25)	(9,49)	-	13,25	-	9,49
Klasse A Aussch. SV	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR	(14,70)	(9,49)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. SV	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(14,70)	(13,14)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. USD SV	USD	11. März 2021	MSCI Europe NR	(19,46)	(15,06)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. USD SV	USD	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(19,46)	(18,49)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR	(15,12)	(9,49)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(15,12)	(13,14)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	11. März 2021	MSCI Europe NR	(12,68)	(9,49)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(12,68)	(13,14)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	EUR	8. August 2019	MSCI Europe NR	(15,21)	(9,49)	2,70	13,25	7,43	9,49
Klasse B Thes.	EUR	8. August 2019	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(15,21)	(13,14)	2,70	6,82	7,43	5,85
Klasse C Thes.	EUR	12. Dezember 2018	MSCI Europe NR	(14,12)	(9,49)	5,39	13,25	11,73	9,49
Klasse C Thes.	EUR	12. Dezember 2018	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(14,12)	(13,14)	5,39	6,82	11,73	5,85
Klasse C Aussch. GBP SV	GBP	11. März 2021	MSCI Europe NR	(9,29)	(4,36)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP SV	GBP	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(9,29)	(8,22)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. SV	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR	(14,12)	(9,49)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. SV	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(14,12)	(13,14)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. USD SV	USD	11. März 2021	MSCI Europe NR	(18,93)	(15,06)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. USD SV	USD	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(18,93)	(18,49)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	EUR	12. Dezember 2018	MSCI Europe NR	(13,38)	(9,49)	7,19	13,25	14,58	9,49
Klasse I Thes.	EUR	12. Dezember 2018	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(13,38)	(13,14)	7,19	6,82	14,58	5,85
Klasse IZ Thes.	EUR	12. Dezember 2018	MSCI Europe NR	(13,88)	(9,49)	5,95	13,25	12,64	9,49
Klasse IZ Thes.	EUR	12. Dezember 2018	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(13,88)	(13,14)	5,95	6,82	12,64	5,85
Klasse S Aussch. SV	EUR	11. März 2021	MSCI Europe NR	(13,91)	(9,49)	-	-	-	-
Klasse S Aussch. SV	EUR	11. März 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(13,91)	(13,14)	-	-	-	-
Klasse X Aussch. GBP	GBP	19. April 2021	MSCI Europe NR	(8,95)	(4,36)	-	-	-	-
Klasse X Aussch. GBP	GBP	19. April 2021	Morningstar Europe Large Cap Blend Equity Category	(8,95)	(8,22)	-	-	-	-
Schroder ISF European Sustainable Value									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	MSCI Europe NR	(9,89)	(9,49)	17,88	13,25	(3,01)	9,49
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	MSCI Europe Value NR EUR	(9,89)	(1,08)	17,88	20,50	(3,01)	4,95

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Sustainable Value (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch.	EUR	2. August 1993	MSCI Europe NR	(9,89)	(9,49)	17,87	13,25	(3,01)	9,49
Klasse A Aussch.	EUR	2. August 1993	MSCI Europe Value NR EUR	(9,89)	(1,08)	17,87	20,50	(3,01)	4,95
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI Europe NR	(5,10)	(4,36)	15,91	12,26	0,95	14,64
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI Europe Value NR EUR	(5,10)	4,53	15,91	19,44	0,95	9,89
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. April 2014	MSCI Europe NR	(7,06)	(9,49)	25,93	13,25	6,09	9,49
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. April 2014	MSCI Europe Value NR EUR	(7,06)	(1,08)	25,93	20,50	6,09	4,95
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	11. Dezember 2013	MSCI Europe Value NR EUR	(7,93)	(1,08)	21,21	20,50	0,02	4,95
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	11. Dezember 2013	MSCI Europe NR	(7,93)	(9,49)	21,21	13,25	0,02	9,49
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	27. November 2013	MSCI Europe Value NR EUR	(7,31)	(1,08)	22,13	20,50	1,89	4,95
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	27. November 2013	MSCI Europe NR	(7,31)	(9,49)	22,13	13,25	1,89	9,49
Klasse A1 Thes.	EUR	15. Januar 2002	MSCI Europe NR	(10,34)	(9,49)	16,71	13,25	(4,45)	9,49
Klasse A1 Thes.	EUR	15. Januar 2002	MSCI Europe Value NR EUR	(10,34)	(1,08)	16,71	20,50	(4,45)	4,95
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	19. Februar 2014	MSCI Europe Value NR EUR	(7,79)	(1,08)	20,88	20,50	0,38	4,95
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	19. Februar 2014	MSCI Europe NR	(7,79)	(9,49)	20,88	13,25	0,38	9,49
Klasse A1 Aussch.	EUR	6. August 2007	MSCI Europe NR	(10,34)	(9,49)	16,71	13,25	(4,45)	9,49
Klasse A1 Aussch.	EUR	6. August 2007	MSCI Europe Value NR EUR	(10,34)	(1,08)	16,71	20,50	(4,45)	4,95
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	USD	19. Februar 2014	MSCI Europe Value NR EUR	(7,78)	(1,08)	20,92	20,50	0,39	4,95
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	USD	19. Februar 2014	MSCI Europe NR	(7,78)	(9,49)	20,92	13,25	0,39	9,49
Klasse B Thes.	EUR	28. Februar 2000	MSCI Europe NR	(10,43)	(9,49)	16,47	13,25	(4,73)	9,49
Klasse B Thes.	EUR	28. Februar 2000	MSCI Europe Value NR EUR	(10,43)	(1,08)	16,47	20,50	(4,73)	4,95
Klasse B Aussch.	EUR	7. Dezember 1995	MSCI Europe NR	(10,43)	(9,49)	16,47	13,25	(4,74)	9,49
Klasse B Aussch.	EUR	7. Dezember 1995	MSCI Europe Value NR EUR	(10,43)	(1,08)	16,47	20,50	(4,74)	4,95
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	MSCI Europe NR	(9,17)	(9,49)	19,76	13,25	(0,65)	9,49
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	MSCI Europe Value NR EUR	(9,17)	(1,08)	19,76	20,50	(0,65)	4,95
Klasse C Aussch.	EUR	31. Oktober 1995	MSCI Europe NR	(9,13)	(9,49)	19,83	13,25	(0,59)	9,49
Klasse C Aussch.	EUR	31. Oktober 1995	MSCI Europe Value NR EUR	(9,13)	(1,08)	19,83	20,50	(0,59)	4,95
Klasse IZ Thes.	EUR	28. August 2019	MSCI Europe NR	(8,94)	(9,49)	20,41	13,25	0,17	9,49
Klasse IZ Thes.	EUR	28. August 2019	MSCI Europe Value NR EUR	(8,94)	(1,08)	20,41	20,50	0,17	4,95
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	(9,10)	(9,49)	19,92	13,25	(0,44)	9,49
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe Value NR EUR	(9,10)	(1,08)	19,92	20,50	(0,44)	4,95
Klasse Z Aussch.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	(9,17)	(9,49)	19,77	13,25	(0,66)	9,49
Klasse Z Aussch.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe Value NR EUR	(9,17)	(1,08)	19,77	20,50	(0,66)	4,95
Schroder ISF European Value									
Klasse A Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	(1,76)	(9,49)	27,14	13,25	5,13	9,49
Klasse A Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	(1,76)	(1,08)	27,14	20,50	5,13	4,95
Klasse A Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(1,76)	(16,87)	27,14	0,73	5,13	3,73
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	MSCI Europe NR	0,42	(9,49)	30,82	13,25	8,40	9,49
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	0,42	(16,87)	30,82	0,73	8,40	3,73
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	10. Dezember 2015	MSCI Europe Value NR EUR	0,42	(1,08)	30,82	20,50	8,40	4,95
Klasse A Thes. USD	USD	2. April 2014	MSCI Europe NR	(7,66)	(15,06)	10,41	(1,22)	(0,19)	4,10
Klasse A Thes. USD	USD	2. April 2014	MSCI Europe Value NR EUR	(7,66)	(7,17)	10,41	5,11	(0,19)	(0,22)
Klasse A Thes. USD	USD	2. April 2014	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(7,66)	(21,98)	10,41	(12,14)	(0,19)	(1,37)
Klasse A Aussch.	EUR	29. April 2004	MSCI Europe NR	(1,76)	(9,49)	27,14	13,25	5,12	9,49
Klasse A Aussch.	EUR	29. April 2004	MSCI Europe Value NR EUR	(1,76)	(1,08)	27,14	20,50	5,12	4,95
Klasse A Aussch.	EUR	29. April 2004	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(1,76)	(16,87)	27,14	0,73	5,12	3,73
Klasse A1 Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	(2,25)	(9,49)	25,87	13,25	3,56	9,49
Klasse A1 Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	(2,25)	(1,08)	25,87	20,50	3,56	4,95
Klasse A1 Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(2,25)	(16,87)	25,87	0,73	3,56	3,73
Klasse B Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	(2,35)	(9,49)	25,62	13,25	3,26	9,49

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF European Value (Fortsetzung)									
Klasse B Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	(2,35)	(1,08)	25,62	20,50	3,26	4,95
Klasse B Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(2,35)	(16,87)	25,62	0,73	3,26	3,73
Klasse C Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	(0,98)	(9,49)	29,16	13,25	7,69	9,49
Klasse C Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	(0,98)	(1,08)	29,16	20,50	7,69	4,95
Klasse C Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(0,98)	(16,87)	29,16	0,73	7,69	3,73
Klasse C Aussch.	EUR	15. Oktober 2004	MSCI Europe NR	(0,98)	(9,49)	29,19	13,25	7,69	9,49
Klasse C Aussch.	EUR	15. Oktober 2004	MSCI Europe Value NR EUR	(0,98)	(1,08)	29,19	20,50	7,69	4,95
Klasse C Aussch.	EUR	15. Oktober 2004	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(0,98)	(16,87)	29,19	0,73	7,69	3,73
Klasse I Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe NR	-	(9,49)	31,74	13,25	10,89	9,49
Klasse I Thes.	EUR	3. Februar 2003	MSCI Europe Value NR EUR	-	(1,08)	31,74	20,50	10,89	4,95
Klasse I Thes.	EUR	3. Februar 2003	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	-	(16,87)	31,74	0,73	10,89	3,73
Klasse IZ Thes.	EUR	28. August 2019	MSCI Europe NR	(0,66)	(9,49)	29,95	13,25	8,60	9,49
Klasse IZ Thes.	EUR	28. August 2019	MSCI Europe Value NR EUR	(0,66)	(1,08)	29,95	20,50	8,60	4,95
Klasse IZ Thes.	EUR	28. August 2019	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(0,66)	(16,87)	29,95	0,73	8,60	3,73
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe NR	(0,91)	(9,49)	29,34	13,25	7,98	9,49
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	MSCI Europe Value NR EUR	(0,91)	(1,08)	29,34	20,50	7,98	4,95
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	Morningstar Europe Flex Cap Equity Category	(0,91)	(16,87)	29,34	0,73	7,98	3,73
Schroder ISF Frontier Markets Equity									
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(13,42)	(24,42)	11,27	(9,04)	11,94	(7,74)
Klasse A Thes. NOK	NOK	10. Januar 2014	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(3,29)	(15,57)	28,62	4,66	25,74	3,43
Klasse A Thes. SEK	SEK	27. November 2013	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(0,16)	(13,02)	41,88	15,41	25,48	2,69
Klasse A Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(13,46)	(24,42)	11,22	(9,04)	11,87	(7,74)
Klasse A1 Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(13,79)	(24,42)	10,24	(9,04)	10,35	(7,74)
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	15. Mai 2013	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(11,61)	(24,42)	12,57	(9,04)	11,53	(7,74)
Klasse B Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(13,96)	(24,42)	9,91	(9,04)	9,91	(7,74)
Klasse C Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(12,94)	(24,42)	12,51	(9,04)	13,81	(7,74)
Klasse C Thes. EUR	EUR	11. September 2013	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(7,43)	(19,47)	29,48	4,29	19,82	(2,96)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Frontier Markets Equity (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. GBP	GBP	9. Oktober 2013	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(2,49)	(14,90)	27,36	3,37	24,71	1,61
Klasse I Thes.	USD	15. Dezember 2010	MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR), wobei die Obergrenze für die Schwellenmärkte bei 10% liegt	(11,91)	(24,42)	15,25	(9,04)	18,02	(7,74)
Schroder ISF Global Cities									
Klasse A Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(29,08)	(25,09)	(12,42)	(15,48)	(13,81)	(11,96)
Klasse A Thes. EUR	EUR	22. Juni 2011	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(24,56)	(20,18)	0,84	(3,11)	(9,21)	(7,41)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(31,42)	(25,09)	(16,24)	(15,48)	(19,59)	(11,96)
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(29,15)	(25,01)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR	EUR	5. Oktober 2011	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(24,57)	(20,18)	0,83	(3,11)	(9,23)	(7,41)
Klasse A1 Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(29,43)	(25,09)	(13,28)	(15,48)	(15,08)	(11,96)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(31,77)	(25,09)	(17,10)	(15,48)	(20,82)	(11,96)
Klasse B Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(29,50)	(25,09)	(13,46)	(15,48)	(15,35)	(11,96)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(31,84)	(25,09)	(17,26)	(15,48)	(21,05)	(11,96)
Klasse C Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(28,51)	(25,09)	(11,00)	(15,48)	(11,71)	(11,96)
Klasse C Thes. CHF	CHF	15. April 2020	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(27,37)	(23,93)	(6,12)	(11,54)	-	-
Klasse C Thes. EUR	EUR	15. April 2020	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(23,82)	(20,18)	2,84	(3,11)	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(30,89)	(25,09)	(14,90)	(15,48)	(17,62)	(11,96)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. März 2022	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(28,51)	(25,09)	(11,00)	(15,48)	(11,71)	(11,96)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	7. Dezember 2021	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(18,66)	(25,09)	-	(15,48)	-	(11,96)
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(28,51)	(25,09)	(11,00)	(15,48)	(11,71)	(11,96)
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	15. Juni 2022	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(28,51)	(25,09)	(11,00)	(15,48)	(11,71)	(11,96)
Klasse I Thes.	USD	31. Oktober 2005	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(27,81)	(25,09)	(9,24)	(15,48)	(9,07)	(11,96)
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(28,35)	(25,09)	(10,58)	(15,48)	(11,12)	(11,96)
Klasse X Aussch.	USD	18. Mai 2016	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(28,33)	(25,09)	(10,57)	(15,48)	(11,09)	(11,96)
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	2. Oktober 2013	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(30,88)	(25,09)	(14,90)	(15,48)	(17,65)	(11,96)
Klasse Z Aussch. EUR	EUR	2. Oktober 2013	FTSE EPRA NAREIT Developed index (Net TR USD)	(23,96)	(20,18)	2,46	(3,11)	(7,01)	(7,41)
Schroder ISF Global Climate Change Equity									
Klasse A Thes.	USD	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(24,99)	(18,36)	(17,25)	(2,64)	24,53	12,84
Klasse A Thes. EUR	EUR	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(20,21)	(13,01)	(4,73)	11,61	31,16	18,68
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(27,77)	(18,36)	(21,31)	(2,64)	15,94	12,84

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Climate Change Equity (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	MSCI All Country World (Net TR) Index	(24,96)	(18,27)	-	-	-	-
Klasse A Thes. SGD	SGD	10. August 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(25,39)	(18,78)	(16,01)	(1,20)	24,15	12,55
Klasse A1 Thes.	USD	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(25,37)	(18,36)	(18,07)	(2,64)	22,68	12,84
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(28,12)	(18,36)	(22,07)	(2,64)	14,26	12,84
Klasse B Thes.	USD	28. Juni 2008	MSCI All Country World (Net TR) Index	(25,44)	(18,36)	(18,24)	(2,64)	22,31	12,84
Klasse B Thes. EUR	EUR	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(20,69)	(13,01)	(5,86)	11,61	28,82	18,68
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(28,20)	(18,36)	(22,23)	(2,64)	13,93	12,84
Klasse C Thes.	USD	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(24,39)	(18,36)	(15,92)	(2,64)	27,55	12,84
Klasse C Thes. EUR	EUR	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(19,57)	(13,01)	(3,19)	11,61	34,34	18,68
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Januar 2021	MSCI All Country World (Net TR) Index	(27,21)	(18,36)	-	(2,64)	-	12,84
Klasse C Aussch.	USD	3. Oktober 2008	MSCI All Country World (Net TR) Index	(24,39)	(18,36)	(15,92)	(2,64)	27,55	12,84
Klasse I Thes.	USD	29. Juni 2007	MSCI All Country World (Net TR) Index	(23,65)	(18,36)	(14,25)	(2,64)	31,37	12,84
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2020	MSCI All Country World (Net TR) Index	(24,22)	(18,36)	(15,52)	(2,64)	-	-
Klasse IZ Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2014	MSCI All Country World (Net TR) Index	(15,08)	(8,08)	(4,33)	10,63	40,83	24,27
Klasse Z Thes.	USD	28. November 2017	MSCI All Country World (Net TR) Index	(24,39)	(18,36)	(15,92)	(2,64)	27,55	12,84
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	MSCI All Country World (Net TR) Index	(19,57)	(13,01)	(3,19)	11,61	34,34	18,68
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2013	MSCI All Country World (Net TR) Index	(27,18)	(18,36)	(20,03)	(2,64)	18,81	12,84
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	16. Oktober 2013	MSCI All Country World (Net TR) Index	(15,28)	(8,08)	(4,78)	10,63	39,84	24,27
Schroder ISF Global Climate Leaders									
Klasse A Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(25,22)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(25,22)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(27,90)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(27,90)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(25,62)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	20. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(25,62)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(28,33)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(28,33)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(24,57)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(24,57)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(27,31)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(27,31)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(24,26)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(24,26)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(27,05)	(18,36)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Climate Leaders (Fortsetzung)									
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(27,05)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(26,10)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(26,10)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(23,82)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(23,82)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(26,59)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(26,59)	(20,85)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(24,35)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI Climate Paris Aligned NR USD	(24,35)	(20,85)	-	-	-	-
Schroder ISF Global Disruption									
Klasse A Thes.	USD	12. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	(29,33)	(18,36)	(20,76)	(3,23)	18,63	12,50
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	(31,85)	(18,36)	(24,52)	(3,23)	-	12,50
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2020	MSCI ACWI NR USD	(29,68)	(18,36)	(21,54)	(3,23)	-	-
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	(29,59)	(18,36)	(21,35)	(3,23)	17,38	12,50
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	(32,10)	(18,36)	(25,07)	(3,23)	9,54	12,50
Klasse C Thes.	USD	12. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	(28,77)	(18,36)	(19,49)	(3,23)	21,51	12,50
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	(31,19)	(18,36)	(23,07)	(3,23)	-	12,50
Klasse C Thes. GBP	GBP	25. September 2019	MSCI ACWI NR USD	(20,17)	(8,08)	(8,81)	9,97	33,32	23,89
Klasse C Aussch. GBP AV	GBP	25. September 2019	MSCI ACWI NR USD	(20,13)	(8,08)	(8,75)	9,97	33,42	23,89
Klasse E Thes.	USD	12. Juni 2019	MSCI ACWI NR USD	(28,50)	(18,36)	(18,88)	(3,23)	22,90	12,50
Klasse I Thes.	USD	12. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	(28,06)	(18,36)	(17,88)	(3,23)	25,17	12,50
Klasse IZ Thes.	USD	12. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	(28,59)	(18,36)	(19,06)	(3,23)	22,51	12,50
Klasse U Thes.	USD	19. April 2021	MSCI ACWI NR USD	(30,04)	(18,36)	-	-	-	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser									
Klasse A Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	(7,02)	(18,14)	8,67	(0,28)	(0,38)	15,58
Klasse A Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	(7,02)	(6,52)	8,67	13,99	(0,38)	12,67
Klasse A Thes.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(7,02)	(11,80)	8,67	3,26	(0,38)	8,00
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. Januar 2013	MSCI World Value NR USD	(10,13)	(6,52)	3,83	13,99	(6,83)	12,67
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. Januar 2013	MSCI World NR USD	(10,13)	(18,14)	3,83	(0,28)	(6,83)	15,58
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. Januar 2013	Morningstar Global Income Equity Category	(10,13)	(11,80)	3,83	3,26	(6,83)	8,00
Klasse A Thes. SGD	SGD	12. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(7,51)	(18,56)	10,30	1,19	(0,68)	15,28
Klasse A Thes. SGD	SGD	12. Oktober 2007	MSCI World Value NR USD	(7,51)	(7,00)	10,30	15,68	(0,68)	12,38
Klasse A Thes. SGD	SGD	12. Oktober 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(7,51)	(12,25)	10,30	4,78	(0,68)	7,72
Klasse A Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	(7,02)	(18,14)	8,67	(0,28)	(0,38)	15,58
Klasse A Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	(7,02)	(6,52)	8,67	13,99	(0,38)	12,67
Klasse A Aussch.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(7,02)	(11,80)	8,67	3,26	(0,38)	8,00
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	16. April 2014	MSCI World NR USD	(9,10)	(18,14)	5,18	(0,28)	(6,44)	15,58
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	16. April 2014	Morningstar Global Income Equity Category	(9,10)	(11,80)	5,18	3,26	(6,44)	8,00
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	16. April 2014	MSCI World Value NR USD	(9,10)	(6,52)	5,18	13,99	(6,44)	12,67
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World Value NR USD	(10,11)	(6,52)	3,85	13,99	(6,80)	12,67
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World NR USD	(10,11)	(18,14)	3,85	(0,28)	(6,80)	15,58
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Income Equity Category	(10,11)	(11,80)	3,85	3,26	(6,80)	8,00
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	16. Oktober 2014	MSCI World NR USD	(7,09)	(18,14)	11,20	(0,28)	2,81	15,58
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	16. Oktober 2014	Morningstar Global Income Equity Category	(7,09)	(11,80)	11,20	3,26	2,81	8,00

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	16. Oktober 2014	MSCI World Value NR USD	(7,09)	(6,52)	11,20	13,99	2,81	12,67
Klasse A Aussch. SGD	SGD	12. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(7,52)	(18,56)	10,31	1,19	(0,67)	15,28
Klasse A Aussch. SGD	SGD	12. Oktober 2007	MSCI World Value NR USD	(7,52)	(7,00)	10,31	15,68	(0,67)	12,38
Klasse A Aussch. SGD	SGD	12. Oktober 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(7,52)	(12,25)	10,31	4,78	(0,67)	7,72
Klasse A1 Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	(7,48)	(18,14)	7,60	(0,28)	(1,86)	15,58
Klasse A1 Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	(7,48)	(6,52)	7,60	13,99	(1,86)	12,67
Klasse A1 Thes.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(7,48)	(11,80)	7,60	3,26	(1,86)	8,00
Klasse A1 Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	(7,49)	(18,14)	7,60	(0,28)	(1,86)	15,58
Klasse A1 Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	(7,49)	(6,52)	7,60	13,99	(1,86)	12,67
Klasse A1 Aussch.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(7,49)	(11,80)	7,60	3,26	(1,86)	8,00
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World Value NR USD	(10,55)	(6,52)	2,82	13,99	(8,17)	12,67
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Income Equity Category	(10,55)	(11,80)	2,82	3,26	(8,17)	8,00
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World NR USD	(10,55)	(18,14)	2,82	(0,28)	(8,17)	15,58
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	7. Mai 2014	MSCI World Value NR USD	(6,10)	(6,52)	8,34	13,99	(3,38)	12,67
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	7. Mai 2014	MSCI World NR USD	(6,10)	(18,14)	8,34	(0,28)	(3,38)	15,58
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	7. Mai 2014	Morningstar Global Income Equity Category	(6,10)	(11,80)	8,34	3,26	(3,38)	8,00
Klasse AX Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI World NR USD	(7,02)	(18,14)	8,67	(0,28)	(0,38)	15,58
Klasse AX Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI World Value NR USD	(7,02)	(6,52)	8,67	13,99	(0,38)	12,67
Klasse AX Aussch.	USD	2. April 2014	Morningstar Global Income Equity Category	(7,02)	(11,80)	8,67	3,26	(0,38)	8,00
Klasse B Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	(7,58)	(18,14)	7,38	(0,28)	(2,16)	15,58
Klasse B Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	(7,58)	(6,52)	7,38	13,99	(2,16)	12,67
Klasse B Thes.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(7,58)	(11,80)	7,38	3,26	(2,16)	8,00
Klasse B Aussch.	USD	31. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(7,58)	(18,14)	7,38	(0,28)	(2,15)	15,58
Klasse B Aussch.	USD	31. Oktober 2007	MSCI World Value NR USD	(7,58)	(6,52)	7,38	13,99	(2,15)	12,67
Klasse B Aussch.	USD	31. Oktober 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(7,58)	(11,80)	7,38	3,26	(2,15)	8,00
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World Value NR USD	(10,66)	(6,52)	2,61	13,99	(8,45)	12,67
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Income Equity Category	(10,66)	(11,80)	2,61	3,26	(8,45)	8,00
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI World NR USD	(10,66)	(18,14)	2,61	(0,28)	(8,45)	15,58
Klasse C Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	(6,27)	(18,14)	10,43	(0,28)	2,04	15,58
Klasse C Thes.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	(6,27)	(6,52)	10,43	13,99	2,04	12,67
Klasse C Thes.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(6,27)	(11,80)	10,43	3,26	2,04	8,00
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	MSCI World Value NR USD	(9,42)	(6,52)	5,50	13,99	(4,60)	12,67
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	MSCI World NR USD	(9,42)	(18,14)	5,50	(0,28)	(4,60)	15,58
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	Morningstar Global Income Equity Category	(9,42)	(11,80)	5,50	3,26	(4,60)	8,00
Klasse C Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World NR USD	(6,27)	(18,14)	10,44	(0,28)	2,06	15,58
Klasse C Aussch.	USD	13. Juli 2007	MSCI World Value NR USD	(6,27)	(6,52)	10,44	13,99	2,06	12,67
Klasse C Aussch.	USD	13. Juli 2007	Morningstar Global Income Equity Category	(6,27)	(11,80)	10,44	3,26	2,06	8,00
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	Morningstar Global Income Equity Category	(9,40)	(11,80)	5,50	3,26	(4,54)	8,00
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	MSCI World NR USD	(9,40)	(18,14)	5,50	(0,28)	(4,54)	15,58
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2017	MSCI World Value NR USD	(9,40)	(6,52)	5,50	13,99	(4,54)	12,67
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Januar 2008	MSCI World NR USD	5,05	(7,83)	25,10	13,32	11,93	27,28
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Januar 2008	MSCI World Value NR USD	5,05	5,26	25,10	29,54	11,93	24,08
Klasse C Aussch. GBP	GBP	25. Januar 2008	Morningstar Global Income Equity Category	5,05	(0,69)	25,10	17,34	11,93	18,94

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)									
Klasse CX Aussch.	USD	28. November 2017	MSCI World NR USD	(6,28)	(18,14)	10,42	(0,28)	2,03	15,58
Klasse CX Aussch.	USD	28. November 2017	MSCI World Value NR USD	(6,28)	(6,52)	10,42	13,99	2,03	12,67
Klasse CX Aussch.	USD	28. November 2017	Morningstar Global Income Equity Category	(6,28)	(11,80)	10,42	3,26	2,03	8,00
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World NR USD	(6,03)	(18,14)	10,99	(0,28)	2,87	15,58
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World Value NR USD	(6,03)	(6,52)	10,99	13,99	2,87	12,67
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Morningstar Global Income Equity Category	(6,03)	(11,80)	10,99	3,26	2,87	8,00
Klasse J Aussch. JPY	JPY	26. Oktober 2011	MSCI World NR USD	8,41	(6,21)	44,05	27,44	27,71	40,32
Klasse J Aussch. JPY	JPY	26. Oktober 2011	MSCI World Value NR USD	8,41	7,11	44,05	45,68	27,71	36,79
Klasse J Aussch. JPY	JPY	26. Oktober 2011	Morningstar Global Income Equity Category	8,41	1,06	44,05	31,96	27,71	31,12
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	16. Oktober 2013	MSCI World NR USD	5,05	(7,83)	25,09	13,32	11,93	27,28
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	16. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	5,05	5,26	25,09	29,54	11,93	24,08
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	16. Oktober 2013	Morningstar Global Income Equity Category	5,05	(0,69)	25,09	17,34	11,93	18,94
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(21,24)	(20,09)	(25,11)	(22,12)	(8,92)	(7,87)
Klasse A Thes. EUR	EUR	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(16,22)	(14,85)	(13,78)	(10,72)	(4,07)	(3,10)
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. November 2012	MSCI EM NR USD	(21,26)	(20,00)	(24,68)	(21,61)	(8,78)	(7,71)
Klasse A Thes. SGD	SGD	28. Februar 2007	MSCI EM NR USD	(21,66)	(20,50)	(23,99)	(20,97)	(9,18)	(8,10)
Klasse A Aussch.	USD	21. Mai 2010	MSCI EM NR USD	(21,24)	(20,09)	(25,12)	(22,12)	(8,93)	(7,87)
Klasse A1 Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(21,64)	(20,09)	(25,86)	(22,12)	(10,28)	(7,87)
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(16,64)	(14,85)	(14,63)	(10,72)	(5,49)	(3,10)
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	MSCI EM NR USD	(20,42)	(20,09)	(25,31)	(22,12)	(11,45)	(7,87)
Klasse B Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(21,71)	(20,09)	(26,00)	(22,12)	(10,54)	(7,87)
Klasse B Thes. EUR	EUR	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(16,72)	(14,85)	(14,81)	(10,72)	(5,77)	(3,10)
Klasse C Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(20,81)	(20,09)	(24,29)	(22,12)	(7,41)	(7,87)
Klasse C Thes. EUR	EUR	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(15,75)	(14,85)	(12,82)	(10,72)	(2,47)	(3,10)
Klasse D Thes.	USD	31. Oktober 2007	MSCI EM NR USD	(22,03)	(20,09)	(26,59)	(22,12)	(11,61)	(7,87)
Klasse D Thes. EUR	EUR	31. Oktober 2007	MSCI EM NR USD	(17,05)	(14,85)	(15,48)	(10,72)	(6,90)	(3,10)
Klasse I Thes.	USD	19. Januar 2007	MSCI EM NR USD	(19,83)	(20,09)	(22,40)	(22,12)	(3,91)	(7,87)
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI EM NR USD	(20,63)	(20,09)	(23,93)	(22,12)	(6,75)	(7,87)
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies									
Klasse A Thes.	USD	15. September 2014	MSCI EM Small NR USD	(16,88)	(18,02)	(6,86)	(2,65)	8,62	16,13
Klasse B Thes.	USD	15. September 2014	MSCI EM Small NR USD	(17,39)	(18,02)	(7,94)	(2,65)	6,82	16,13
Klasse C Thes.	USD	15. September 2014	MSCI EM Small NR USD	(16,42)	(18,02)	(5,84)	(2,65)	10,42	16,13
Klasse C Thes. EUR	EUR	24. August 2016	MSCI EM Small NR USD	(11,09)	(12,65)	8,41	11,61	16,30	22,14
Klasse I Thes.	USD	29. Januar 2014	MSCI EM Small NR USD	(15,39)	(18,02)	(3,48)	(2,65)	14,59	16,13
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI EM Small NR USD	(16,20)	(18,02)	(5,31)	(2,65)	11,36	16,13
Schroder ISF Global Energy									
Klasse A Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	32,74	44,38	95,46	114,33	32,33	48,03
Klasse A Thes. CHF	CHF	7. Oktober 2015	MSCI World SMID Energy NR USD	34,54	46,61	105,27	124,33	26,70	41,43
Klasse A Thes. EUR	EUR	11. Juli 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	41,20	53,85	125,03	145,72	39,36	55,69
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	7. September 2011	MSCI World SMID Energy NR USD	28,47	44,38	86,94	114,33	23,84	48,03
Klasse A Aussch. EUR	EUR	17. November 2010	MSCI World SMID Energy NR USD	41,20	53,85	125,06	145,72	39,39	55,69
Klasse A Aussch. GBP	GBP	4. April 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	48,72	62,57	121,36	143,55	45,10	63,02
Klasse A1 Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	32,08	44,38	93,54	114,33	30,35	48,03

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Energy (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	40,50	53,85	122,81	145,72	37,30	55,69
Klasse B Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	31,94	44,38	93,13	114,33	29,98	48,03
Klasse C Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	33,48	44,38	97,64	114,33	34,55	48,03
Klasse C Thes. CHF	CHF	7. Oktober 2015	MSCI World SMID Energy NR USD	35,27	46,61	107,47	124,33	28,87	41,43
Klasse C Thes. EUR	EUR	11. Juli 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	41,97	53,85	127,50	145,72	41,68	55,69
Klasse C Aussch.	USD	31. Juli 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	33,46	44,38	97,59	114,33	34,48	48,03
Klasse C Aussch. GBP	GBP	4. April 2008	MSCI World SMID Energy NR USD	49,53	62,57	123,79	143,55	47,50	63,02
Klasse I Thes.	USD	30. Juni 2006	MSCI World SMID Energy NR USD	35,11	44,38	102,54	114,33	39,58	48,03
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World SMID Energy NR USD	33,79	44,38	98,68	114,33	35,61	48,03
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	MSCI World SMID Energy NR USD	42,37	53,85	128,72	145,72	42,79	55,69
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	30. Oktober 2013	MSCI World SMID Energy NR USD	49,91	62,57	124,91	143,55	48,61	63,02
Schroder ISF Global Energy Transition									
Klasse A Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(5,93)	(6,50)	(10,38)	(22,92)	71,99	60,22
Klasse A Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(5,93)	(18,36)	(10,38)	(3,23)	71,99	12,50
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(9,35)	(6,50)	(14,88)	(22,92)	60,03	60,22
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(9,35)	(18,36)	(14,88)	(3,23)	60,03	12,50
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	MSCI ACWI NR USD	(5,93)	(18,36)	(10,38)	(3,23)	71,99	12,50
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	MSCI Global Alternative Energy NR	(5,93)	(6,50)	(10,38)	(22,92)	71,99	60,22
Klasse A Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI Global Alternative Energy NR	0,06	(0,37)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	0,06	(13,01)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(9,66)	(18,36)	(15,01)	(3,23)	59,76	12,50
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(9,66)	(6,50)	(15,01)	(22,92)	59,76	60,22
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	19. April 2021	MSCI ACWI NR USD	(7,22)	(18,36)	-	(3,23)	-	12,50
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	19. April 2021	MSCI Global Alternative Energy NR	(7,22)	(6,50)	-	(22,92)	-	60,22
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI Global Alternative Energy NR	0,05	(0,37)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	0,05	(13,01)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	6. Juli 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	(6,40)	(6,50)	(11,27)	(22,92)	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	(6,40)	(18,36)	(11,27)	(3,23)	-	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	(6,09)	(6,50)	(11,80)	(22,92)	-	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI ACWI NR USD	(6,09)	(18,36)	(11,80)	(3,23)	-	-
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(6,49)	(6,50)	(11,45)	(22,92)	69,06	60,22
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	(6,49)	(18,36)	(11,45)	(3,23)	69,06	12,50
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	(10,19)	(18,36)	(16,01)	(3,23)	57,03	12,50
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	27. November 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(10,19)	(6,50)	(16,01)	(22,92)	57,03	60,22
Klasse C Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(5,18)	(6,50)	(8,94)	(22,92)	76,12	60,22
Klasse C Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(5,18)	(18,36)	(8,94)	(3,23)	76,12	12,50

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Energy Transition (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(8,62)	(18,36)	(13,49)	(3,23)	63,92	12,50
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(8,62)	(6,50)	(13,49)	(22,92)	63,92	60,22
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(8,93)	(6,50)	(13,60)	(22,92)	63,69	60,22
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(8,93)	(18,36)	(13,60)	(3,23)	63,69	12,50
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(7,68)	(6,50)	(11,99)	(22,92)	66,76	60,22
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(7,68)	(18,36)	(11,99)	(3,23)	66,76	12,50
Klasse C Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	6,26	5,28	3,13	(12,41)	-	-
Klasse C Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	6,26	(8,08)	3,13	9,97	-	-
Klasse E Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(4,82)	(6,50)	(8,24)	(22,92)	78,15	60,22
Klasse E Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(4,82)	(18,36)	(8,24)	(3,23)	78,15	12,50
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(8,28)	(6,50)	(12,84)	(22,92)	65,78	60,22
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(8,28)	(18,36)	(12,84)	(3,23)	65,78	12,50
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(8,59)	(6,50)	(12,96)	(22,92)	65,54	60,22
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(8,59)	(18,36)	(12,96)	(3,23)	65,54	12,50
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(7,34)	(6,50)	(11,29)	(22,92)	68,70	60,22
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(7,34)	(18,36)	(11,29)	(3,23)	68,70	12,50
Klasse E Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	6,66	5,28	3,91	(12,41)	-	-
Klasse E Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	6,66	(8,08)	3,91	9,97	-	-
Klasse I Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(4,24)	(6,50)	(7,12)	(22,92)	81,43	60,22
Klasse I Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(4,24)	(18,36)	(7,12)	(3,23)	81,43	12,50
Klasse IZ Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI Global Alternative Energy NR	(4,95)	(6,50)	(8,50)	(22,92)	77,41	60,22
Klasse IZ Thes.	USD	10. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(4,95)	(18,36)	(8,50)	(3,23)	77,41	12,50
Klasse Y Aussch. EUR AV	EUR	22. April 2020	MSCI Global Alternative Energy NR	1,52	(0,37)	6,13	(11,63)	-	-
Klasse Y Aussch. EUR AV	EUR	22. April 2020	MSCI ACWI NR USD	1,52	(13,01)	6,13	10,94	-	-
Schroder ISF Global Equity Yield									
Klasse A Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(7,17)	(18,14)	10,03	(0,28)	2,45	15,58
Klasse A Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	(7,17)	(6,52)	10,03	13,99	2,45	12,67
Klasse A Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	(7,17)	(11,80)	10,03	3,26	2,45	8,00
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(1,24)	(12,78)	26,69	14,32	7,92	21,56
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	(1,24)	(0,39)	26,69	30,69	7,92	18,50
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	(1,24)	(6,02)	26,69	18,38	7,92	13,59
Klasse A Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(7,17)	(18,14)	10,03	(0,28)	2,45	15,58
Klasse A Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	(7,17)	(6,52)	10,03	13,99	2,45	12,67
Klasse A Aussch.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	(7,17)	(11,80)	10,03	3,26	2,45	8,00
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	(9,06)	(6,52)	6,85	13,99	(3,23)	12,67
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	(9,06)	(11,80)	6,85	3,26	(3,23)	8,00
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	(9,06)	(18,14)	6,85	(0,28)	(3,23)	15,58
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI World NR USD	4,01	(7,83)	24,62	13,32	12,36	27,28
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	4,01	5,26	24,62	29,54	12,36	24,08
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	4,01	(0,69)	24,62	17,34	12,36	18,94

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. November 2013	MSCI World NR USD	(7,18)	(18,05)	10,67	0,37	2,62	15,77
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. November 2013	MSCI World Value NR USD	(7,18)	(6,42)	10,67	14,75	2,62	12,86
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. November 2013	Morningstar Global Income Equity Category	(7,18)	(11,70)	10,67	3,94	2,62	8,18
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	(5,14)	(6,52)	17,24	13,99	10,26	12,67
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	(5,14)	(11,80)	17,24	3,26	10,26	8,00
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	(5,14)	(18,14)	17,24	(0,28)	10,26	15,58
Klasse A1 Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(7,63)	(18,14)	8,93	(0,28)	0,92	15,58
Klasse A1 Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	(7,63)	(6,52)	8,93	13,99	0,92	12,67
Klasse A1 Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	(7,63)	(11,80)	8,93	3,26	0,92	8,00
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(1,74)	(12,78)	25,42	14,32	6,30	21,56
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	(1,74)	(0,39)	25,42	30,69	6,30	18,50
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	(1,74)	(6,02)	25,42	18,38	6,30	13,59
Klasse A1 Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(7,63)	(18,14)	8,93	(0,28)	0,93	15,58
Klasse A1 Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	(7,63)	(6,52)	8,93	13,99	0,93	12,67
Klasse A1 Aussch.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	(7,63)	(11,80)	8,93	3,26	0,93	8,00
Klasse B Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(7,72)	(18,14)	8,72	(0,28)	0,63	15,58
Klasse B Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	(7,72)	(6,52)	8,72	13,99	0,63	12,67
Klasse B Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	(7,72)	(11,80)	8,72	3,26	0,63	8,00
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(1,84)	(12,78)	25,17	14,32	5,98	21,56
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	(1,84)	(0,39)	25,17	30,69	5,98	18,50
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	(1,84)	(6,02)	25,17	18,38	5,98	13,59
Klasse C Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(6,42)	(18,14)	11,79	(0,28)	4,93	15,58
Klasse C Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	(6,42)	(6,52)	11,79	13,99	4,93	12,67
Klasse C Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	(6,42)	(11,80)	11,79	3,26	4,93	8,00
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(0,44)	(12,78)	28,73	14,32	10,54	21,56
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	(0,44)	(0,39)	28,73	30,69	10,54	18,50
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	(0,44)	(6,02)	28,73	18,38	10,54	13,59
Klasse C Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(6,42)	(18,14)	11,80	(0,28)	4,93	15,58
Klasse C Aussch.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	(6,42)	(6,52)	11,80	13,99	4,93	12,67
Klasse C Aussch.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	(6,42)	(11,80)	11,80	3,26	4,93	8,00
Klasse I Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(5,50)	(18,14)	14,02	(0,28)	8,07	15,58
Klasse I Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World Value NR USD	(5,50)	(6,52)	14,02	13,99	8,07	12,67
Klasse I Thes.	USD	1. August 2005	Morningstar Global Income Equity Category	(5,50)	(11,80)	14,02	3,26	8,07	8,00
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	0,52	(12,78)	31,27	14,32	13,82	21,56
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World Value NR USD	0,52	(0,39)	31,27	30,69	13,82	18,50
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar Global Income Equity Category	0,52	(6,02)	31,27	18,38	13,82	13,59
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World NR USD	(6,16)	(18,14)	12,42	(0,28)	5,82	15,58
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World Value NR USD	(6,16)	(6,52)	12,42	13,99	5,82	12,67
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Morningstar Global Income Equity Category	(6,16)	(11,80)	12,42	3,26	5,82	8,00
Klasse S Aussch. GBP QV	GBP	13. Mai 2021	MSCI World NR USD	5,55	(7,83)	-	-	-	-
Klasse S Aussch. GBP QV	GBP	13. Mai 2021	MSCI World Value NR USD	5,55	5,26	-	-	-	-
Klasse S Aussch. GBP QV	GBP	13. Mai 2021	Morningstar Global Income Equity Category	5,55	(0,69)	-	-	-	-
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	(7,88)	(18,14)	8,33	(0,28)	0,09	15,58

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)									
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	(7,88)	(6,52)	8,33	13,99	0,09	12,67
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	(7,88)	(11,80)	8,33	3,26	0,09	8,00
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	(9,91)	(6,52)	4,80	13,99	(5,55)	12,67
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	(9,91)	(18,14)	4,80	(0,28)	(5,55)	15,58
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	(9,91)	(11,80)	4,80	3,26	(5,55)	8,00
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	(7,88)	(18,14)	8,33	(0,28)	0,09	15,58
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	(7,88)	(6,52)	8,33	13,99	0,09	12,67
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	(7,88)	(11,80)	8,33	3,26	0,09	8,00
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	MSCI World NR USD	(6,09)	(18,14)	14,71	(0,28)	7,13	15,58
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	MSCI World Value NR USD	(6,09)	(6,52)	14,71	13,99	7,13	12,67
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Morningstar Global Income Equity Category	(6,09)	(11,80)	14,71	3,26	7,13	8,00
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(0,45)	(12,78)	28,72	14,32	10,52	21,56
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(0,45)	(0,39)	28,72	30,69	10,52	18,50
Klasse Z Thes. EUR	EUR	16. Oktober 2013	Morningstar Global Income Equity Category	(0,45)	(6,02)	28,72	18,38	10,52	13,59
Schroder ISF Global Gold									
Klasse A Thes.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(12,08)	(12,84)	(28,36)	(21,89)	(7,47)	(2,40)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(15,75)	(12,84)	(32,62)	(21,89)	(15,29)	(2,40)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(15,34)	(12,84)	(32,03)	(21,89)	(14,25)	(2,40)
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	FTSE Gold Mines TR USD	(12,10)	(12,74)	-	-	-	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(10,88)	(12,84)	(28,31)	(21,89)	(10,24)	(2,40)
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(12,47)	(12,84)	(27,13)	(21,89)	(5,22)	(2,40)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(13,24)	(12,84)	(29,75)	(21,89)	(10,67)	(2,40)
Klasse A Aussch.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(12,08)	(12,84)	(28,36)	(21,89)	(7,47)	(2,40)
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(14,80)	(12,84)	(31,20)	(21,89)	(13,81)	(2,40)
Klasse A1 Thes.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(12,51)	(12,84)	(29,07)	(21,89)	(8,85)	(2,40)
Klasse C Thes.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(11,37)	(12,84)	(27,19)	(21,89)	(5,19)	(2,40)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(15,08)	(12,84)	(31,53)	(21,89)	(13,18)	(2,40)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(14,72)	(12,84)	(30,96)	(21,89)	(12,21)	(2,40)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	18. Mai 2022	FTSE Gold Mines TR USD	(11,37)	(12,84)	(27,19)	(21,89)	(5,19)	(2,40)
Klasse C Aussch.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(11,32)	(12,84)	(27,10)	(21,89)	(5,09)	(2,40)
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(14,07)	(12,84)	(30,05)	(21,89)	(11,62)	(2,40)
Klasse I Thes.	USD	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(10,50)	(12,84)	(25,76)	(21,89)	(2,39)	(2,40)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	29. Juni 2016	FTSE Gold Mines TR USD	(13,88)	(12,84)	(29,58)	(21,89)	(9,52)	(2,40)
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	FTSE Gold Mines TR USD	(11,12)	(12,84)	(26,80)	(21,89)	(4,44)	(2,40)
Klasse S Thes.	USD	11. Juli 2018	FTSE Gold Mines TR USD	(11,02)	(12,84)	(26,57)	(21,89)	(4,03)	(2,40)
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	FTSE Gold Mines TR USD	(12,95)	(12,84)	(29,77)	(21,89)	(10,21)	(2,40)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance

(Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Recovery									
Klasse A Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(10,16)	(18,14)	9,15	(0,28)	2,81	15,58
Klasse A Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(10,16)	(6,52)	9,15	13,99	2,81	12,67
Klasse A Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(10,16)	(20,20)	9,15	(8,99)	2,81	6,32
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(12,32)	(18,14)	5,69	(0,28)	(2,86)	15,58
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(12,32)	(6,52)	5,69	13,99	(2,86)	12,67
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(12,32)	(20,20)	5,69	(8,99)	(2,86)	6,32
Klasse B Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(10,70)	(18,14)	7,85	(0,28)	0,97	15,58
Klasse B Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(10,70)	(6,52)	7,85	13,99	0,97	12,67
Klasse B Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(10,70)	(20,20)	7,85	(8,99)	0,97	6,32
Klasse C Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(9,34)	(18,14)	11,09	(0,28)	5,46	15,58
Klasse C Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(9,34)	(6,52)	11,09	13,99	5,46	12,67
Klasse C Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(9,34)	(20,20)	11,09	(8,99)	5,46	6,32
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(3,59)	(12,78)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(3,59)	(0,39)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. Dezember 2021	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(3,59)	(14,97)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2014	MSCI World NR USD	1,58	(7,83)	25,81	13,32	15,66	27,28
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2014	MSCI World Value NR USD	1,58	5,26	25,81	29,54	15,66	24,08
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. Oktober 2014	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	1,58	(10,15)	25,81	3,42	15,66	17,08
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(11,54)	(20,20)	7,60	(8,99)	(0,42)	6,32
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(11,54)	(18,14)	7,60	(0,28)	(0,42)	15,58
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(11,54)	(6,52)	7,60	13,99	(0,42)	12,67
Klasse C Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI World NR USD	(9,34)	(18,14)	11,08	(0,28)	5,48	15,58
Klasse C Aussch.	USD	2. April 2014	MSCI World Value NR USD	(9,34)	(6,52)	11,08	13,99	5,48	12,67
Klasse C Aussch.	USD	2. April 2014	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(9,34)	(20,20)	11,08	(8,99)	5,48	6,32
Klasse E Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(9,10)	(18,14)	11,74	(0,28)	6,50	15,58
Klasse E Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(9,10)	(6,52)	11,74	13,99	6,50	12,67
Klasse E Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(9,10)	(20,20)	11,74	(8,99)	6,50	6,32
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(11,29)	(20,20)	8,21	(8,99)	0,64	6,32
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(11,29)	(18,14)	8,21	(0,28)	0,64	15,58
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(11,29)	(6,52)	8,21	13,99	0,64	12,67
Klasse I Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(8,55)	(18,14)	13,11	(0,28)	8,44	15,58
Klasse I Thes.	USD	9. Oktober 2013	MSCI World Value NR USD	(8,55)	(6,52)	13,11	13,99	8,44	12,67
Klasse I Thes.	USD	9. Oktober 2013	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(8,55)	(20,20)	13,11	(8,99)	8,44	6,32
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI World NR USD	(9,19)	(18,14)	11,50	(0,28)	6,20	15,58
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI World Value NR USD	(9,19)	(6,52)	11,50	13,99	6,20	12,67
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(9,19)	(20,20)	11,50	(8,99)	6,20	6,32
Klasse S Aussch. GBP AV	GBP	13. Mai 2021	MSCI World NR USD	2,10	(7,83)	-	-	-	-
Klasse S Aussch. GBP AV	GBP	13. Mai 2021	MSCI World Value NR USD	2,10	5,26	-	-	-	-
Klasse S Aussch. GBP AV	GBP	13. Mai 2021	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	2,10	(10,15)	-	-	-	-
Klasse X Thes.	USD	11. März 2021	MSCI World NR USD	(9,21)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse X Thes.	USD	11. März 2021	MSCI World Value NR USD	(9,21)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse X Thes.	USD	11. März 2021	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(9,21)	(20,20)	-	-	-	-
Klasse X Aussch.	USD	13. Mai 2015	MSCI World NR USD	(9,24)	(18,14)	11,41	(0,28)	6,02	15,58

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung)									
Klasse X Aussch.	USD	13. Mai 2015	MSCI World Value NR USD	(9,24)	(6,52)	11,41	13,99	6,02	12,67
Klasse X Aussch.	USD	13. Mai 2015	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(9,24)	(20,20)	11,41	(8,99)	6,02	6,32
Klasse X1 Thes.	USD	11. Februar 2021	MSCI World NR USD	(9,09)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse X1 Thes.	USD	11. Februar 2021	MSCI World Value NR USD	(9,09)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse X1 Thes.	USD	11. Februar 2021	Morningstar Global Flex-Cap Equity Category	(9,09)	(20,20)	-	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies									
Klasse A Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	(22,13)	(18,71)	(7,87)	(6,70)	(0,13)	7,96
Klasse A Aussch.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	(22,13)	(18,71)	(7,87)	(6,70)	(0,14)	7,96
Klasse A1 Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	(22,51)	(18,71)	(8,79)	(6,70)	(1,62)	7,96
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Developed Small NR USD	(17,57)	(13,38)	5,02	6,97	3,60	13,55
Klasse B Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	(22,59)	(18,71)	(8,97)	(6,70)	(1,92)	7,96
Klasse C Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	(21,70)	(18,71)	(6,85)	(6,70)	1,53	7,96
Klasse I Thes.	USD	24. Februar 2006	S&P Developed Small NR USD	(20,73)	(18,71)	(4,53)	(6,70)	5,33	7,96
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	S&P Developed Small NR USD	(21,49)	(18,71)	(6,33)	(6,70)	2,39	7,96
Klasse Z Thes. EUR	EUR	24. August 2016	S&P Developed Small NR USD	(16,49)	(13,38)	7,79	6,97	7,73	13,55
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water									
Klasse A Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(8,92)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	MSCI ACWI NR USD	(8,92)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	7. Dezember 2021	MSCI ACWI NR USD	(3,11)	(13,01)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	17. August 2022	MSCI ACWI NR USD	(8,92)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	17. August 2022	MSCI ACWI NR USD	(8,92)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	15. Juni 2022	MSCI ACWI NR USD	(8,92)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	17. August 2022	MSCI ACWI NR USD	(8,92)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR	EUR	7. Dezember 2021	MSCI ACWI NR USD	(3,10)	(13,01)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(9,35)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(9,44)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(8,16)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(11,19)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(10,08)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	GBP	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(10,10)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(7,83)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse E Thes. GBP	GBP	15. Dezember 2021	MSCI ACWI NR USD	3,35	(8,08)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(7,26)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	5. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(7,92)	(18,36)	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth									
Klasse A Thes.	USD	23. November 2010	MSCI ACWI NR USD	(17,93)	(18,36)	(2,10)	(3,23)	24,79	12,50
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	MSCI ACWI NR USD	(17,93)	(18,36)	(2,10)	(3,23)	24,79	12,50
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	MSCI ACWI NR USD	(12,70)	(13,01)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. November 2010	MSCI ACWI NR USD	(20,74)	(18,36)	(6,59)	(3,23)	16,52	12,50
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	15. Juni 2022	MSCI ACWI NR USD	(17,93)	(18,36)	(2,10)	(3,23)	24,79	12,50
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	23. September 2021	MSCI ACWI NR USD	(12,63)	(13,01)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	MSCI ACWI NR USD	(20,72)	(18,36)	(6,57)	(3,23)	16,56	12,50
Klasse A1 Thes.	USD	16. November 2020	MSCI ACWI NR USD	(18,34)	(18,36)	(3,09)	(3,23)	-	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI ACWI NR USD	(17,15)	(18,36)	(2,41)	(3,23)	-	-
Klasse B Thes.	USD	28. August 2019	MSCI ACWI NR USD	(18,38)	(18,36)	(3,18)	(3,23)	22,73	12,50
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	28. August 2019	MSCI ACWI NR USD	(21,16)	(18,36)	(7,57)	(3,23)	14,69	12,50
Klasse C Thes.	USD	23. November 2010	MSCI ACWI NR USD	(17,27)	(18,36)	(0,53)	(3,23)	27,81	12,50
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	23. November 2010	MSCI ACWI NR USD	(20,10)	(18,36)	(5,02)	(3,23)	19,42	12,50
Klasse C Thes. GBP	GBP	2. August 2021	MSCI ACWI NR USD	(7,30)	(8,08)	-	-	-	-
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Februar 2021	MSCI ACWI NR USD	(17,71)	(18,78)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. QV	USD	15. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(17,27)	(18,36)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)									
Klasse F Thes. SGD	SGD	4. Juni 2020	MSCI ACWI NR USD	(18,24)	(18,78)	(0,35)	(1,80)	-	-
Klasse I Thes.	USD	11. März 2021	MSCI ACWI NR USD	(16,62)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse I Thes. GBP	GBP	13. November 2019	MSCI ACWI NR USD	(6,57)	(8,08)	14,44	9,97	43,49	23,89
Klasse I Aussch. GBP QV	GBP	13. November 2019	MSCI ACWI NR USD	(6,56)	(8,08)	14,44	9,97	43,47	23,89
Klasse I Aussch. QV	USD	11. März 2021	MSCI ACWI NR USD	(16,58)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI ACWI NR USD	(17,16)	(18,36)	(0,26)	(3,23)	28,36	12,50
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	14. Januar 2021	MSCI ACWI NR USD	(11,86)	(13,01)	-	-	-	-
Klasse S Aussch. GBP	GBP	4. April 2018	MSCI ACWI NR USD	(7,08)	(8,08)	13,17	9,97	41,09	23,89
Klasse U Thes.	USD	19. April 2021	MSCI ACWI NR USD	(18,74)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2013	MSCI ACWI NR USD	(20,18)	(18,36)	(5,22)	(3,23)	19,10	12,50
Schroder ISF Global Sustainable Value									
Klasse A Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(13,67)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse A Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(13,67)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(13,89)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(13,89)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse B Thes. EUR	EUR	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(8,42)	(12,78)	-	-	-	-
Klasse B Thes. EUR	EUR	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(8,42)	(0,39)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(12,77)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(12,77)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse C Aussch.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(12,78)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse C Aussch.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(12,78)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(12,47)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(12,47)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(15,62)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(15,62)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(11,92)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(11,92)	(6,52)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World NR USD	(12,53)	(18,14)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	2. Dezember 2021	MSCI World Value NR USD	(12,53)	(6,52)	-	-	-	-
Schroder ISF Greater China									
Klasse A Thes.	USD	2. April 2002	MSCI Golden Dragon NR USD	(23,60)	(22,34)	(29,01)	(29,69)	1,53	(9,89)
Klasse A Thes.	USD	2. April 2002	Morningstar Greater China Equity Category	(23,60)	(27,50)	(29,01)	(32,78)	1,53	(6,63)
Klasse A Thes. EUR	EUR	3. Mai 2008	MSCI Golden Dragon NR USD	(18,73)	(17,25)	(18,26)	(19,40)	6,93	(5,22)
Klasse A Thes. EUR	EUR	3. Mai 2008	Morningstar Greater China Equity Category	(18,73)	(22,75)	(18,26)	(22,93)	6,93	(1,79)
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI Golden Dragon NR USD	(18,74)	(17,25)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	Morningstar Greater China Equity Category	(18,74)	(22,75)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	GBP	6. September 2004	MSCI Golden Dragon NR USD	(14,39)	(12,55)	(19,59)	(20,11)	11,33	(0,76)
Klasse A Aussch. GBP	GBP	6. September 2004	Morningstar Greater China Equity Category	(14,39)	(18,37)	(19,59)	(23,61)	11,33	2,83
Klasse A1 Thes.	USD	4. März 2003	MSCI Golden Dragon NR USD	(23,98)	(22,34)	(29,71)	(29,69)	0,02	(9,89)
Klasse A1 Thes.	USD	4. März 2003	Morningstar Greater China Equity Category	(23,98)	(27,50)	(29,71)	(32,78)	0,02	(6,63)
Klasse B Thes.	USD	2. April 2002	MSCI Golden Dragon NR USD	(24,06)	(22,34)	(29,85)	(29,69)	(0,28)	(9,89)
Klasse B Thes.	USD	2. April 2002	Morningstar Greater China Equity Category	(24,06)	(27,50)	(29,85)	(32,78)	(0,28)	(6,63)
Klasse C Thes.	USD	2. April 2002	MSCI Golden Dragon NR USD	(23,18)	(22,34)	(28,22)	(29,69)	3,22	(9,89)
Klasse C Thes.	USD	2. April 2002	Morningstar Greater China Equity Category	(23,18)	(27,50)	(28,22)	(32,78)	3,22	(6,63)
Klasse C Thes. EUR	EUR	4. Dezember 2017	MSCI Golden Dragon NR USD	(18,28)	(17,25)	(17,35)	(19,40)	8,72	(5,22)
Klasse C Thes. EUR	EUR	4. Dezember 2017	Morningstar Greater China Equity Category	(18,28)	(22,75)	(17,35)	(22,93)	8,72	(1,79)
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Februar 2021	MSCI Golden Dragon NR USD	(23,59)	(22,74)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Greater China (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. SGD	SGD	11. Februar 2021	Morningstar Greater China Equity Category	(23,59)	(27,88)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP	GBP	9. März 2010	MSCI Golden Dragon NR USD	(13,92)	(12,55)	(18,71)	(20,11)	13,18	(0,76)
Klasse C Aussch. GBP	GBP	9. März 2010	Morningstar Greater China Equity Category	(13,92)	(18,37)	(18,71)	(23,61)	13,18	2,83
Klasse F Thes. SGD	SGD	10. Dezember 2015	MSCI Golden Dragon NR USD	(23,89)	(22,74)	(27,72)	(28,65)	1,67	(10,12)
Klasse F Thes. SGD	SGD	10. Dezember 2015	Morningstar Greater China Equity Category	(23,89)	(27,88)	(27,72)	(31,79)	1,67	(6,86)
Klasse I Thes.	USD	3. Mai 2004	MSCI Golden Dragon NR USD	(22,23)	(22,34)	(26,43)	(29,69)	7,11	(9,89)
Klasse I Thes.	USD	3. Mai 2004	Morningstar Greater China Equity Category	(22,23)	(27,50)	(26,43)	(32,78)	7,11	(6,63)
Klasse I Thes. EUR	EUR	28. Februar 2013	MSCI Golden Dragon NR USD	(17,24)	(17,25)	(15,26)	(19,40)	12,91	(5,22)
Klasse I Thes. EUR	EUR	28. Februar 2013	Morningstar Greater China Equity Category	(17,24)	(22,75)	(15,26)	(22,93)	12,91	(1,79)
Klasse IZ Thes.	USD	13. März 2019	MSCI Golden Dragon NR USD	(22,88)	(22,34)	(27,67)	(29,69)	4,41	(9,89)
Klasse IZ Thes.	USD	13. März 2019	Morningstar Greater China Equity Category	(22,88)	(27,50)	(27,67)	(32,78)	4,41	(6,63)
Klasse X Thes.	USD	11. Februar 2021	MSCI Golden Dragon NR USD	(22,75)	(22,34)	-	-	-	-
Klasse X Thes.	USD	11. Februar 2021	Morningstar Greater China Equity Category	(22,75)	(27,50)	-	-	-	-
Schroder ISF Healthcare Innovation									
Klasse A Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(17,80)	(18,36)	(10,13)	(3,23)	28,02	12,50
Klasse A Thes. EUR	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(12,57)	(13,01)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	(20,30)	(18,36)	(13,81)	(3,23)	-	12,50
Klasse A Thes. RMB Hedged	RMB	14. Januar 2021	MSCI ACWI NR USD	(17,76)	(18,36)	-	(3,23)	-	12,50
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	20. Oktober 2021	MSCI ACWI NR USD	(12,57)	(13,01)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	MSCI ACWI NR USD	(16,38)	(18,36)	(9,60)	(3,23)	-	12,50
Klasse B Thes.	USD	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	(18,29)	(18,36)	(11,21)	(3,23)	25,72	12,50
Klasse B Thes. EUR	EUR	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(13,08)	(13,01)	2,24	10,94	32,42	18,32
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	27. November 2019	MSCI ACWI NR USD	(18,29)	(18,36)	(11,21)	(3,23)	25,72	12,50
Klasse C Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(17,15)	(18,36)	(8,69)	(3,23)	31,11	12,50
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. Juli 2020	MSCI ACWI NR USD	(19,64)	(18,36)	(12,40)	(3,23)	-	12,50
Klasse I Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(16,33)	(18,36)	(6,86)	(3,23)	35,06	12,50
Klasse IZ Thes.	USD	31. Juli 2019	MSCI ACWI NR USD	(16,95)	(18,36)	(8,19)	(3,23)	32,18	12,50
Schroder ISF Hong Kong Equity									
Klasse A Thes.	HKD	12. August 2002	FTSE Hong Kong TR	(12,46)	(6,91)	(22,15)	(10,27)	(6,06)	(3,99)
Klasse A Thes.	HKD	12. August 2002	Morningstar Hong Kong Equity Category	(12,46)	(15,03)	(22,15)	(24,47)	(6,06)	(16,27)
Klasse A Thes. USD	USD	30. März 2011	FTSE Hong Kong TR	(12,46)	(7,01)	(22,60)	(10,86)	(6,20)	(4,15)
Klasse A Thes. USD	USD	30. März 2011	Morningstar Hong Kong Equity Category	(12,46)	(15,12)	(22,60)	(24,97)	(6,20)	(16,41)
Klasse A1 Thes.	HKD	12. August 2002	FTSE Hong Kong TR	(12,90)	(6,91)	(22,93)	(10,27)	(7,45)	(3,99)
Klasse A1 Thes.	HKD	12. August 2002	Morningstar Hong Kong Equity Category	(12,90)	(15,03)	(22,93)	(24,47)	(7,45)	(16,27)
Klasse A1 Thes. USD	USD	17. November 2010	FTSE Hong Kong TR	(12,89)	(7,01)	(23,37)	(10,86)	(7,59)	(4,15)
Klasse A1 Thes. USD	USD	17. November 2010	Morningstar Hong Kong Equity Category	(12,89)	(15,12)	(23,37)	(24,97)	(7,59)	(16,41)
Klasse B Thes.	HKD	12. August 2002	FTSE Hong Kong TR	(12,98)	(6,91)	(23,08)	(10,27)	(7,73)	(3,99)
Klasse B Thes.	HKD	12. August 2002	Morningstar Hong Kong Equity Category	(12,98)	(15,03)	(23,08)	(24,47)	(7,73)	(16,27)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar Hong Kong Equity Category	(15,30)	(15,03)	(25,90)	(24,47)	(13,06)	(16,27)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	FTSE Hong Kong TR	(15,30)	(6,91)	(25,90)	(10,27)	(13,06)	(3,99)
Klasse C Thes.	HKD	12. August 2002	FTSE Hong Kong TR	(11,98)	(6,91)	(21,29)	(10,27)	(4,48)	(3,99)
Klasse C Thes.	HKD	12. August 2002	Morningstar Hong Kong Equity Category	(11,98)	(15,03)	(21,29)	(24,47)	(4,48)	(16,27)
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	FTSE Hong Kong TR	(10,78)	(5,57)	(17,85)	(6,70)	(8,74)	(8,42)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Hong Kong Equity (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. CHF	CHF	12. September 2012	Morningstar Hong Kong Equity Category	(10,78)	(13,81)	(17,85)	(21,46)	(8,74)	(20,14)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar Hong Kong Equity Category	(14,24)	(15,03)	(24,04)	(24,47)	(9,85)	(16,27)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	FTSE Hong Kong TR	(14,24)	(6,91)	(24,04)	(10,27)	(9,85)	(3,99)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	19. April 2021	FTSE Hong Kong TR	(13,09)	(6,91)	-	(10,27)	-	(3,99)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	19. April 2021	Morningstar Hong Kong Equity Category	(13,09)	(15,03)	-	(24,47)	-	(16,27)
Klasse D Thes.	HKD	31. Oktober 2007	FTSE Hong Kong TR	(13,33)	(6,91)	(23,69)	(10,27)	(8,83)	(3,99)
Klasse D Thes.	HKD	31. Oktober 2007	Morningstar Hong Kong Equity Category	(13,33)	(15,03)	(23,69)	(24,47)	(8,83)	(16,27)
Klasse I Thes.	HKD	10. August 2007	FTSE Hong Kong TR	(10,89)	(6,91)	(19,33)	(10,27)	(0,90)	(3,99)
Klasse I Thes.	HKD	10. August 2007	Morningstar Hong Kong Equity Category	(10,89)	(15,03)	(19,33)	(24,47)	(0,90)	(16,27)
Klasse IZ Thes.	HKD	19. August 2019	FTSE Hong Kong TR	(11,77)	(6,91)	(20,92)	(10,27)	(3,87)	(3,99)
Klasse IZ Thes.	HKD	19. August 2019	Morningstar Hong Kong Equity Category	(11,77)	(15,03)	(20,92)	(24,47)	(3,87)	(16,27)
Schroder ISF Indian Equity									
Klasse A Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(13,99)	(7,95)	4,92	16,19	17,77	34,27
Klasse A Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(13,99)	(11,71)	4,92	11,17	17,77	25,51
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	MSCI India NR USD	(8,51)	(1,92)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	Morningstar India Equity Category	(8,51)	(5,92)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	23. September 2021	MSCI India NR USD	(8,51)	(1,92)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	23. September 2021	Morningstar India Equity Category	(8,51)	(5,92)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(14,42)	(7,95)	3,87	16,19	16,03	34,27
Klasse A1 Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(14,42)	(11,71)	3,87	11,17	16,03	25,51
Klasse B Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(14,50)	(7,95)	3,67	16,19	15,67	34,27
Klasse B Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(14,50)	(11,71)	3,67	11,17	15,67	25,51
Klasse C Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(13,52)	(7,95)	6,08	16,19	19,76	34,27
Klasse C Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(13,52)	(11,71)	6,08	11,17	19,76	25,51
Klasse C Aussch.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(13,52)	(7,95)	6,06	16,19	19,72	34,27
Klasse C Aussch.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(13,52)	(11,71)	6,06	11,17	19,72	25,51
Klasse I Thes.	USD	10. November 2006	MSCI India NR USD	(12,44)	(7,95)	8,72	16,19	24,25	34,27
Klasse I Thes.	USD	10. November 2006	Morningstar India Equity Category	(12,44)	(11,71)	8,72	11,17	24,25	25,51
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI India NR USD	(13,30)	(7,95)	6,58	16,19	20,68	34,27
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Morningstar India Equity Category	(13,30)	(11,71)	6,58	11,17	20,68	25,51
Schroder ISF Indian Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	10. September 2013	MSCI India NR USD	(21,59)	(7,95)	(5,58)	16,19	8,47	34,27
Klasse A Thes.	USD	10. September 2013	Morningstar India Equity Category	(21,59)	(11,71)	(5,58)	11,17	8,47	25,51
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	Morningstar India Equity Category	(20,48)	(11,71)	(5,35)	11,17	5,62	25,51
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	MSCI India NR USD	(20,48)	(7,95)	(5,35)	16,19	5,62	34,27
Klasse C Thes.	USD	10. September 2013	MSCI India NR USD	(20,96)	(7,95)	(4,05)	16,19	11,12	34,27
Klasse C Thes.	USD	10. September 2013	Morningstar India Equity Category	(20,96)	(11,71)	(4,05)	11,17	11,12	25,51
Klasse E Thes.	USD	10. September 2013	MSCI India NR USD	(20,67)	(7,95)	(3,33)	16,19	12,38	34,27
Klasse E Thes.	USD	10. September 2013	Morningstar India Equity Category	(20,67)	(11,71)	(3,33)	11,17	12,38	25,51

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Indian Opportunities (Fortsetzung)									
Klasse F Thes. SGD	SGD	14. Mai 2021	MSCI India NR USD	(21,88)	(8,43)	-	-	-	-
Klasse F Thes. SGD	SGD	14. Mai 2021	Morningstar India Equity Category	(21,88)	(12,16)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	10. September 2013	MSCI India NR USD	(20,19)	(7,95)	(2,15)	16,19	14,45	34,27
Klasse I Thes.	USD	10. September 2013	Morningstar India Equity Category	(20,19)	(11,71)	(2,15)	11,17	14,45	25,51
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI India NR USD	(20,78)	(7,95)	(3,59)	16,19	11,95	34,27
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Morningstar India Equity Category	(20,78)	(11,71)	(3,59)	11,17	11,95	25,51
Schroder ISF Japanese Opportunities									
Klasse A Thes.	JPY	1. Dezember 2006	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	1,40	(2,86)	13,60	9,17	13,34	16,80
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	26. Juni 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	0,42	(2,86)	11,39	9,17	9,28	16,80
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(1,06)	(5,29)	1,77	(1,72)	5,13	7,85
Klasse A Thes. SEK	SEK	2. Juli 2014	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	1,95	(2,43)	13,02	8,38	4,93	7,08
Klasse A Thes. USD	USD	1. März 2008	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(11,43)	(15,22)	(11,23)	(14,58)	(6,18)	(3,80)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	26. Juni 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	3,03	(2,86)	15,33	9,17	15,04	16,80
Klasse A Aussch.	JPY	1. Dezember 2006	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	1,40	(2,86)	13,61	9,17	13,33	16,80
Klasse A1 Thes.	JPY	1. Dezember 2006	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	0,89	(2,86)	12,48	9,17	11,65	16,80
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	26. Juni 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(0,07)	(2,86)	10,28	9,17	7,66	16,80
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	26. Juni 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	2,51	(2,86)	14,17	9,17	13,33	16,80
Klasse C Thes.	JPY	6. Juni 2008	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	1,96	(2,86)	14,87	9,17	15,23	16,80
Klasse C Thes. EUR	EUR	4. April 2018	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	(5,65)	(9,66)	3,37	(2,07)	0,03	1,18
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	26. Juni 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	0,96	(2,86)	12,61	9,17	11,09	16,80
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	26. Juni 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	3,59	(2,86)	16,56	9,17	16,88	16,80
Klasse C Aussch.	JPY	1. Dezember 2006	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	1,96	(2,86)	14,86	9,17	15,22	16,80
Klasse I Thes.	JPY	6. Juni 2008	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	3,23	(2,86)	17,73	9,17	19,56	16,80
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	26. Juni 2013	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	4,89	(2,86)	19,57	9,17	21,41	16,80
Klasse I Aussch.	JPY	1. Dezember 2006	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)	3,23	(2,86)	17,74	9,17	19,55	16,80
Schroder ISF Japanese Smaller Companies									
Klasse A Thes.	JPY	24. Januar 2000	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(9,01)	0,86	(7,32)	8,86	1,38	7,81
Klasse A Thes. EUR	EUR	28. November 2017	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(15,81)	(6,21)	(16,58)	(2,34)	(11,95)	(6,61)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2016	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(9,84)	0,86	(9,06)	8,86	(2,26)	7,81
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	12. Oktober 2016	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(7,43)	0,86	(5,73)	8,86	3,01	7,81
Klasse A1 Thes.	JPY	14. Januar 2002	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(9,47)	0,86	(8,24)	8,86	(0,13)	7,81
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(16,22)	(6,21)	(17,39)	(2,34)	(13,24)	(6,61)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Japanese Smaller Companies (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(20,93)	(11,98)	(28,30)	(14,82)	(17,33)	(11,20)
Klasse B Thes.	JPY	24. Januar 2000	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(9,56)	0,86	(8,43)	8,86	(0,43)	7,81
Klasse C Thes.	JPY	24. Januar 2000	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(8,51)	0,86	(6,30)	8,86	3,06	7,81
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2016	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(9,51)	0,86	(8,20)	8,86	(0,88)	7,81
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	12. Oktober 2016	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(6,88)	0,86	(4,65)	8,86	4,73	7,81
Klasse I Thes.	JPY	7. Februar 2005	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(7,37)	0,86	(3,96)	8,86	6,95	7,81
Klasse I Aussch. GBP	GBP	15. Juli 2009	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(9,48)	(0,89)	(15,30)	(3,20)	(3,57)	(2,21)
Klasse IZ Thes.	JPY	19. August 2019	Russell Nomura Small Cap (Net TR) index	(8,30)	0,86	(5,86)	8,86	3,83	7,81
Schroder ISF Latin American									
Klasse A Thes.	USD	21. Februar 2000	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	9,31	10,16	(3,45)	1,00	(8,27)	(12,50)
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	16,27	17,38	11,21	15,79	(3,41)	(7,97)
Klasse A Thes. SGD	SGD	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	8,74	9,59	(2,18)	2,49	(8,56)	(12,73)
Klasse A Aussch.	USD	16. Juli 1998	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	9,31	10,16	(3,45)	1,00	(8,27)	(12,50)
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	23. September 2021	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	16,28	17,38	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	22,46	24,04	8,99	14,77	0,61	(3,64)
Klasse A1 Thes.	USD	3. Juni 2002	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	8,77	10,16	(4,42)	1,00	(9,64)	(12,50)
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	15,71	17,38	10,11	15,79	(4,83)	(7,97)
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	8,66	10,16	(4,61)	1,00	(9,92)	(12,50)
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	15,59	17,38	9,89	15,79	(5,12)	(7,97)
Klasse B Aussch.	USD	5. Mai 1999	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	8,66	10,16	(4,60)	1,00	(9,91)	(12,50)
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	9,91	10,16	(2,39)	1,00	(6,76)	(12,50)
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	16,92	17,38	12,43	15,79	(1,79)	(7,97)
Klasse C Aussch.	USD	16. Juli 1998	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	9,91	10,16	(2,38)	1,00	(6,76)	(12,50)
Klasse I Thes.	USD	10. Juni 2003	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	11,28	10,16	0,05	1,00	(3,24)	(12,50)
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)	10,17	10,16	(1,92)	1,00	(6,02)	(12,50)
Schroder ISF Smart Manufacturing									
Klasse A Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(28,41)	(18,36)	(13,61)	(3,23)	-	-
Klasse B Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(28,84)	(18,36)	(14,63)	(3,23)	-	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(31,52)	(18,36)	(18,83)	(3,23)	-	-
Klasse C Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(27,81)	(18,36)	(12,17)	(3,23)	-	-
Klasse E Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(27,57)	(18,36)	(11,60)	(3,23)	-	-
Klasse I Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(27,12)	(18,36)	(10,44)	(3,23)	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	13. Januar 2020	MSCI ACWI NR USD	(27,62)	(18,36)	(11,68)	(3,23)	-	-
Schroder ISF Sustainable Asian Equity									

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (Fortsetzung)									
Klasse AX Thes.	USD	13. Dezember 2017	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(21,07)	(17,48)	(19,13)	(19,87)	2,75	(1,88)
Klasse AX Thes.	USD	13. Dezember 2017	EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan Sector	(21,07)	-	(19,13)	-	2,75	-
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2017	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(20,58)	(17,48)	(17,96)	(19,87)	5,06	(1,88)
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2017	EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan Sector	(20,58)	(18,12)	(17,96)	(17,85)	5,06	1,06
Klasse F Thes. SGD	SGD	4. Juni 2020	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(21,51)	(17,90)	(17,66)	(18,68)	-	-
Klasse F Thes. SGD	SGD	4. Juni 2020	EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan Sector	(21,51)	(18,55)	(17,66)	(16,64)	-	-
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2017	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(19,85)	(17,48)	(16,61)	(19,87)	7,59	(1,88)
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2017	EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan Sector	(19,85)	(18,12)	(16,61)	(17,85)	7,59	1,06
Klasse IZ Thes.	USD	13. Dezember 2017	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR USD	(20,40)	(17,48)	(17,55)	(19,87)	5,93	(1,88)
Klasse IZ Thes.	USD	13. Dezember 2017	EUCA000501 Morningstar Asia Pacific ex Japan Sector	(20,40)	(18,12)	(17,55)	(17,85)	5,93	1,06
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income									
Klasse C Thes. SV	USD	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(14,16)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. SV	USD	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(14,15)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse I Thes. GBP SV	GBP	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(3,20)	(8,08)	-	-	-	-
Klasse I Thes. SV	USD	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(13,62)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse I Aussch. GBP SV	GBP	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(3,21)	(8,08)	-	-	-	-
Klasse I Aussch. SV	USD	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(13,58)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes. SV	USD	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(14,12)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse IZ Aussch. SV	USD	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(14,11)	(18,36)	-	-	-	-
Klasse S Thes. GBP SV	GBP	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(3,74)	(8,08)	-	-	-	-
Klasse S Aussch. GBP SV	GBP	14. Juli 2021	MSCI ACWI NR USD	(3,75)	(8,08)	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity									
Klasse C Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	(20,13)	(18,36)	(0,53)	(3,23)	11,68	12,50
Klasse C Thes. EUR	EUR	8. Mai 2019	MSCI ACWI NR USD	(15,01)	(13,01)	14,51	10,94	17,46	18,32
Klasse I Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	(19,89)	(18,36)	0,01	(3,23)	12,47	12,50
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI ACWI NR USD	(20,05)	(18,36)	(0,39)	(3,23)	11,78	12,50
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	8. Mai 2019	MSCI ACWI NR USD	(14,87)	(13,01)	14,88	10,94	17,94	18,32
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity									
Klasse A Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SPI TR CHF	(18,84)	(16,48)	(1,07)	3,05	0,83	6,99
Klasse A Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,84)	(18,41)	(1,07)	2,93	0,83	9,74
Klasse A1 Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SPI TR CHF	(19,24)	(16,48)	(2,05)	3,05	(0,68)	6,99
Klasse A1 Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(19,24)	(18,41)	(2,05)	2,93	(0,68)	9,74
Klasse B Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SPI TR CHF	(19,33)	(16,48)	(2,24)	3,05	(0,97)	6,99
Klasse B Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(19,33)	(18,41)	(2,24)	2,93	(0,97)	9,74
Klasse C Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SPI TR CHF	(18,19)	(16,48)	0,53	3,05	3,28	6,99
Klasse C Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(18,19)	(18,41)	0,53	2,93	3,28	9,74
Klasse I Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SPI TR CHF	(17,38)	(16,48)	2,53	3,05	6,37	6,99
Klasse I Thes.	CHF	31. August 2005	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(17,38)	(18,41)	2,53	2,93	6,37	9,74
Klasse IZ Thes.	CHF	22. August 2019	SIX SPI TR CHF	(17,96)	(16,48)	1,06	3,05	4,15	6,99
Klasse IZ Thes.	CHF	22. August 2019	SIX SLI Swiss Leaders TR CHF	(17,96)	(18,41)	1,06	2,93	4,15	9,74
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity									
Klasse A Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	(25,76)	(24,02)	(10,08)	(7,15)	(0,70)	0,34
Klasse A Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector	(25,76)	(24,88)	(10,08)	(7,34)	(0,70)	1,87
Klasse A1 Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	(26,13)	(24,02)	(10,98)	(7,15)	(2,18)	0,34

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector	(26,13)	(24,88)	(10,98)	(7,34)	(2,18)	1,87
Klasse B Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	(26,20)	(24,02)	(11,16)	(7,15)	(2,47)	0,34
Klasse B Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector	(26,20)	(24,88)	(11,16)	(7,34)	(2,47)	1,87
Klasse C Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	(25,35)	(24,02)	(9,09)	(7,15)	0,96	0,34
Klasse C Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector	(25,35)	(24,88)	(9,09)	(7,34)	0,96	1,87
Klasse I Thes.	CHF	1. Juli 2002	SIX SPI Extra TR CHF	(24,39)	(24,02)	(6,72)	(7,15)	4,94	0,34
Klasse I Thes.	CHF	1. Juli 2002	EUCA000644 Morningstar Switzerland Small/ Mid Cap Equity Sector	(24,39)	(24,88)	(6,72)	(7,34)	4,94	1,87
Schroder ISF Taiwanese Equity									
Klasse A Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	(31,14)	(26,80)	(10,63)	(5,54)	15,36	28,11
Klasse A Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	(31,14)	(30,51)	(10,63)	(8,60)	15,36	18,79
Klasse A Aussch.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	(31,14)	(26,80)	(10,63)	(5,54)	15,35	28,11
Klasse A Aussch.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	(31,14)	(30,51)	(10,63)	(8,60)	15,35	18,79
Klasse A1 Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	(31,48)	(26,80)	(11,52)	(5,54)	13,64	28,11
Klasse A1 Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	(31,48)	(30,51)	(11,52)	(8,60)	13,64	18,79
Klasse B Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	(31,55)	(26,80)	(11,70)	(5,54)	13,30	28,11
Klasse B Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	(31,55)	(30,51)	(11,70)	(8,60)	13,30	18,79
Klasse B Aussch.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	(31,55)	(26,80)	(11,69)	(5,54)	13,31	28,11
Klasse B Aussch.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	(31,55)	(30,51)	(11,69)	(8,60)	13,31	18,79
Klasse C Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	(30,76)	(26,80)	(9,64)	(5,54)	17,28	28,11
Klasse C Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	(30,76)	(30,51)	(9,64)	(8,60)	17,28	18,79
Klasse I Thes.	USD	18. Januar 2008	Taiwan TAIEX TR	(29,89)	(26,80)	(7,35)	(5,54)	21,74	28,11
Klasse I Thes.	USD	18. Januar 2008	Morningstar Taiwan Equity Category	(29,89)	(30,51)	(7,35)	(8,60)	21,74	18,79
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Taiwan TAIEX TR	(30,57)	(26,80)	(9,15)	(5,54)	18,24	28,11
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Morningstar Taiwan Equity Category	(30,57)	(30,51)	(9,15)	(8,60)	18,24	18,79
Klasse Z Thes.	USD	11. November 2015	Taiwan TAIEX TR	(30,58)	(26,80)	(9,17)	(5,54)	18,18	28,11
Klasse Z Thes.	USD	11. November 2015	Morningstar Taiwan Equity Category	(30,58)	(30,51)	(9,17)	(8,60)	18,18	18,79
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity									
Klasse A Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(13,93)	(18,54)	3,89	(4,01)	10,23	15,07
Klasse A Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(13,93)	(20,45)	3,89	(4,99)	10,23	16,27
Klasse A Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(13,93)	(13,02)	3,89	8,18	10,23	22,29
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(8,45)	(13,20)	19,61	10,05	16,10	21,03
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(8,45)	(15,23)	19,61	8,93	16,10	22,29
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(8,45)	(7,32)	19,61	24,02	16,10	28,63
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(16,64)	(13,02)	(0,57)	8,18	3,10	22,29

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(16,64)	(20,45)	(0,57)	(4,99)	3,10	16,27
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(16,64)	(18,54)	(0,57)	(4,01)	3,10	15,07
Klasse A Aussch.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(13,94)	(18,54)	3,89	(4,01)	10,24	15,07
Klasse A Aussch.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(13,94)	(20,45)	3,89	(4,99)	10,24	16,27
Klasse A Aussch.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(13,94)	(13,02)	3,89	8,18	10,24	22,29
Klasse A1 Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(14,36)	(18,54)	2,85	(4,01)	8,59	15,07
Klasse A1 Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(14,36)	(20,45)	2,85	(4,99)	8,59	16,27
Klasse A1 Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(14,36)	(13,02)	2,85	8,18	8,59	22,29
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(8,90)	(13,20)	18,42	10,05	14,38	21,03
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(8,90)	(15,23)	18,42	8,93	14,38	22,29
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(8,90)	(7,32)	18,42	24,02	14,38	28,63
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(17,05)	(18,54)	(1,52)	(4,01)	1,60	15,07
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(17,05)	(20,45)	(1,52)	(4,99)	1,60	16,27
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(17,05)	(13,02)	(1,52)	8,18	1,60	22,29
Klasse B Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(14,45)	(18,54)	2,65	(4,01)	8,27	15,07
Klasse B Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(14,45)	(20,45)	2,65	(4,99)	8,27	16,27
Klasse B Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(14,45)	(13,02)	2,65	8,18	8,27	22,29
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(8,99)	(13,20)	18,19	10,05	14,02	21,03
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(8,99)	(15,23)	18,19	8,93	14,02	22,29
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(8,99)	(7,32)	18,19	24,02	14,02	28,63
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(17,14)	(13,02)	(1,77)	8,18	1,24	22,29
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(17,14)	(18,54)	(1,77)	(4,01)	1,24	15,07
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(17,14)	(20,45)	(1,77)	(4,99)	1,24	16,27
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(13,33)	(18,54)	5,35	(4,01)	12,56	15,07
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(13,33)	(20,45)	5,35	(4,99)	12,56	16,27
Klasse C Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(13,33)	(13,02)	5,35	8,18	12,56	22,29
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(7,80)	(13,20)	21,31	10,05	18,57	21,03
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(7,80)	(15,23)	21,31	8,93	18,57	22,29
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(7,80)	(7,32)	21,31	24,02	18,57	28,63
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(16,07)	(13,02)	0,82	8,18	5,27	22,29

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(16,07)	(18,54)	0,82	(4,01)	5,27	15,07
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2007	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(16,07)	(20,45)	0,82	(4,99)	5,27	16,27
Klasse C Aussch.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(13,33)	(18,54)	5,35	(4,01)	12,56	15,07
Klasse C Aussch.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(13,33)	(20,45)	5,35	(4,99)	12,56	16,27
Klasse C Aussch.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(13,33)	(13,02)	5,35	8,18	12,56	22,29
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2004	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(12,39)	(18,54)	7,65	(4,01)	16,28	15,07
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2004	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(12,39)	(20,45)	7,65	(4,99)	16,28	16,27
Klasse I Thes.	USD	13. Dezember 2004	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(12,39)	(13,02)	7,65	8,18	16,28	22,29
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	16. April 2010	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(15,14)	(18,54)	3,07	(4,01)	8,80	15,07
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	16. April 2010	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(15,14)	(13,02)	3,07	8,18	8,80	22,29
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	16. April 2010	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(15,14)	(20,45)	3,07	(4,99)	8,80	16,27
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	31. Mai 2017	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(7,50)	(13,20)	22,10	10,05	19,74	21,03
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	31. Mai 2017	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(7,50)	(15,23)	22,10	8,93	19,74	22,29
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	31. Mai 2017	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(7,50)	(7,32)	22,10	24,02	19,74	28,63
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(13,03)	(18,54)	6,09	(4,01)	13,75	15,07
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(13,03)	(20,45)	6,09	(4,99)	13,75	16,27
Klasse S Thes.	USD	21. März 2014	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(13,03)	(13,02)	6,09	8,18	13,75	22,29
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(13,03)	(18,54)	6,09	(4,01)	13,76	15,07
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(13,03)	(20,45)	6,09	(4,99)	13,76	16,27
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(13,03)	(13,02)	6,09	8,18	13,76	22,29
Klasse X Thes.	USD	25. März 2011	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(13,42)	(18,54)	5,15	(4,01)	12,24	15,07
Klasse X Thes.	USD	25. März 2011	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(13,42)	(20,45)	5,15	(4,99)	12,24	16,27
Klasse X Thes.	USD	25. März 2011	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(13,42)	(13,02)	5,15	8,18	12,24	22,29
Klasse Z Thes.	USD	5. Oktober 2016	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(13,25)	(18,54)	5,57	(4,01)	12,92	15,07
Klasse Z Thes.	USD	5. Oktober 2016	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(13,25)	(20,45)	5,57	(4,99)	12,92	16,27
Klasse Z Thes.	USD	5. Oktober 2016	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(13,25)	(13,02)	5,57	8,18	12,92	22,29
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(7,71)	(13,20)	21,54	10,05	18,92	21,03
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(7,71)	(15,23)	21,54	8,93	18,92	22,29
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(7,71)	(7,32)	21,54	24,02	18,92	28,63
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	30. Oktober 2013	Russell 2500 Lagged (Net TR) Index	(15,98)	(18,54)	1,02	(4,01)	5,55	15,07

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)									
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	30. Oktober 2013	Morningstar US Mid-Cap Equity sector	(15,98)	(20,45)	1,02	(4,99)	5,55	16,27
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	30. Oktober 2013	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index	(15,98)	(13,02)	1,02	8,18	5,55	22,29
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(20,38)	(20,66)	(3,24)	(9,26)	3,73	9,00
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(20,38)	(23,03)	(3,24)	(10,15)	3,73	13,11
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(20,38)	(16,16)	(3,24)	6,07	3,73	17,77
Klasse A Aussch.	USD	20. Juli 1989	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(20,38)	(20,66)	(3,24)	(9,26)	3,73	9,00
Klasse A Aussch.	USD	20. Juli 1989	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(20,38)	(23,03)	(3,24)	(10,15)	3,73	13,11
Klasse A Aussch.	USD	20. Juli 1989	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(20,38)	(16,16)	(3,24)	6,07	3,73	17,77
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(20,77)	(20,66)	(4,20)	(9,26)	2,19	9,00
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(20,77)	(23,03)	(4,20)	(10,15)	2,19	13,11
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(20,77)	(16,16)	(4,20)	6,07	2,19	17,77
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(20,85)	(20,66)	(4,39)	(9,26)	1,89	9,00
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(20,85)	(23,03)	(4,39)	(10,15)	1,89	13,11
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(20,85)	(16,16)	(4,39)	6,07	1,89	17,77
Klasse B Aussch.	USD	4. Mai 1994	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(20,85)	(20,66)	(4,39)	(9,26)	1,89	9,00
Klasse B Aussch.	USD	4. Mai 1994	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(20,85)	(23,03)	(4,39)	(10,15)	1,89	13,11
Klasse B Aussch.	USD	4. Mai 1994	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(20,85)	(16,16)	(4,39)	6,07	1,89	17,77
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(19,82)	(20,66)	(1,88)	(9,26)	5,93	9,00
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(19,82)	(23,03)	(1,88)	(10,15)	5,93	13,11
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(19,82)	(16,16)	(1,88)	6,07	5,93	17,77
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(19,82)	(20,66)	(1,87)	(9,26)	5,93	9,00
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(19,82)	(23,03)	(1,87)	(10,15)	5,93	13,11
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(19,82)	(16,16)	(1,87)	6,07	5,93	17,77
Klasse I Thes.	USD	28. März 2002	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(18,95)	(20,66)	0,27	(9,26)	9,42	9,00
Klasse I Thes.	USD	28. März 2002	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(18,95)	(23,03)	0,27	(10,15)	9,42	13,11
Klasse I Thes.	USD	28. März 2002	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(18,95)	(16,16)	0,27	6,07	9,42	17,77
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Russell 2000 Lagged (Net TR) Index	(19,59)	(20,66)	(1,34)	(9,26)	6,80	9,00
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Morningstar US Small-Cap Equity sector	(19,59)	(23,03)	(1,34)	(10,15)	6,80	13,11
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	S&P Small Cap 600 Lagged (net TR) Index	(19,59)	(16,16)	(1,34)	6,07	6,80	17,77

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Equity Alpha									
Klasse A Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(17,90)	(18,14)	(0,85)	(0,28)	20,30	15,58
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	MSCI World NR USD	(15,14)	(15,22)	4,98	5,15	20,41	15,53
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(12,66)	(12,78)	14,15	14,32	26,70	21,56
Klasse A Thes. GBP	GBP	19. April 2021	MSCI World NR USD	(8,01)	(7,83)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR AV	EUR	25. August 2021	MSCI World NR USD	(12,67)	(12,78)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	GBP	10. Februar 2006	MSCI World NR USD	(8,00)	(7,83)	12,29	13,32	31,91	27,28
Klasse A1 Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(18,31)	(18,14)	(1,84)	(0,28)	18,52	15,58
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(13,10)	(12,78)	13,02	14,32	24,82	21,56
Klasse B Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(18,39)	(18,14)	(2,03)	(0,28)	18,17	15,58
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(13,19)	(12,78)	12,79	14,32	24,45	21,56
Klasse C Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(17,07)	(18,14)	1,15	(0,28)	23,96	15,58
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(11,79)	(12,78)	16,45	14,32	30,55	21,56
Klasse C Aussch.	USD	24. April 2006	MSCI World NR USD	(17,07)	(18,14)	1,15	(0,28)	23,96	15,58
Klasse I Thes.	USD	1. August 2005	MSCI World NR USD	(16,42)	(18,14)	2,74	(0,28)	26,91	15,58
Klasse I Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(11,09)	(12,78)	18,31	14,32	33,75	21,56
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	12. August 2019	MSCI World NR USD	(19,18)	(18,14)	(1,71)	(0,28)	18,98	15,58
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	6. Dezember 2022	MSCI World NR USD	(16,42)	(18,14)	2,74	(0,28)	26,91	15,58
Klasse IZ Thes.	USD	2. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(16,96)	(18,14)	1,42	(0,28)	24,46	15,58
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	6. Juli 2020	MSCI World NR USD	(11,64)	(12,78)	16,87	14,32	-	-
Klasse Z Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(11,96)	(12,78)	15,98	14,32	29,77	21,56
Schroder ISF QEP Global Active Value									
Klasse A Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	(11,55)	(18,36)	5,76	(3,23)	8,84	12,50
Klasse A Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	(11,55)	(7,55)	5,76	10,59	8,84	10,22
Klasse A Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	(11,55)	(18,14)	5,76	(0,28)	8,84	15,58
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI NR EUR	(5,91)	(13,01)	21,77	10,94	14,61	18,32
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI Value NR USD	(5,91)	(1,49)	21,77	26,79	14,61	15,93
Klasse A Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(5,91)	(12,78)	21,77	14,32	14,61	21,56
Klasse A Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	(11,55)	(18,36)	5,77	(3,23)	8,84	12,50
Klasse A Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	(11,55)	(7,55)	5,77	10,59	8,84	10,22
Klasse A Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	(11,55)	(18,14)	5,77	(0,28)	8,84	15,58
Klasse A1 Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	(12,21)	(18,36)	4,19	(3,23)	6,42	12,50
Klasse A1 Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	(12,21)	(7,55)	4,19	10,59	6,42	10,22
Klasse A1 Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	(12,21)	(18,14)	4,19	(0,28)	6,42	15,58
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI NR EUR	(6,61)	(13,01)	19,97	10,94	12,08	18,32
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI Value NR USD	(6,61)	(1,49)	19,97	26,79	12,08	15,93
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(6,61)	(12,78)	19,97	14,32	12,08	21,56
Klasse B Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	(12,08)	(18,36)	4,51	(3,23)	6,90	12,50
Klasse B Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	(12,08)	(7,55)	4,51	10,59	6,90	10,22
Klasse B Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	(12,08)	(18,14)	4,51	(0,28)	6,90	15,58
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI NR USD	(6,47)	(13,01)	20,32	10,94	12,58	18,32
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI Value NR USD	(6,47)	(1,49)	20,32	26,79	12,58	15,93
Klasse B Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(6,47)	(12,78)	20,32	14,32	12,58	21,56
Klasse B Aussch.	USD	26. September 2008	MSCI ACWI NR USD	(12,08)	(18,36)	4,50	(3,23)	6,86	12,50
Klasse B Aussch.	USD	26. September 2008	MSCI ACWI Value NR USD	(12,08)	(7,55)	4,50	10,59	6,86	10,22
Klasse B Aussch.	USD	26. September 2008	MSCI World NR USD	(12,08)	(18,14)	4,50	(0,28)	6,86	15,58
Klasse C Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	(10,89)	(18,36)	7,38	(3,23)	11,36	12,50
Klasse C Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	(10,89)	(7,55)	7,38	10,59	11,36	10,22
Klasse C Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	(10,89)	(18,14)	7,38	(0,28)	11,36	15,58
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI NR EUR	(5,21)	(13,01)	23,60	10,94	17,22	18,32
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI ACWI Value NR USD	(5,21)	(1,49)	23,60	26,79	17,22	15,93
Klasse C Thes. EUR	EUR	1. März 2008	MSCI World NR USD	(5,21)	(12,78)	23,60	14,32	17,22	21,56
Klasse C Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	(10,89)	(18,36)	7,36	(3,23)	11,32	12,50
Klasse C Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	(10,89)	(7,55)	7,36	10,59	11,32	10,22

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF QEP Global Active Value (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	(10,89)	(18,14)	7,36	(0,28)	11,32	15,58
Klasse I Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI NR USD	(10,19)	(18,36)	9,06	(3,23)	13,96	12,50
Klasse I Thes.	USD	2. November 2004	MSCI ACWI Value NR USD	(10,19)	(7,55)	9,06	10,59	13,96	10,22
Klasse I Thes.	USD	2. November 2004	MSCI World NR USD	(10,19)	(18,14)	9,06	(0,28)	13,96	15,58
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI ACWI NR USD	(10,72)	(18,36)	7,70	(3,23)	11,81	12,50
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI ACWI Value NR USD	(10,72)	(7,55)	7,70	10,59	11,81	10,22
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI World NR USD	(10,72)	(18,14)	7,70	(0,28)	11,81	15,58
Klasse S Thes.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI NR USD	(10,69)	(18,36)	7,85	(3,23)	12,06	12,50
Klasse S Thes.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI Value NR USD	(10,69)	(7,55)	7,85	10,59	12,06	10,22
Klasse S Thes.	USD	8. Mai 2014	MSCI World NR USD	(10,69)	(18,14)	7,85	(0,28)	12,06	15,58
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI NR USD	(10,69)	(18,36)	7,85	(3,23)	12,07	12,50
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI Value NR USD	(10,69)	(7,55)	7,85	10,59	12,07	10,22
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI World NR USD	(10,69)	(18,14)	7,85	(0,28)	12,07	15,58
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	MSCI ACWI NR USD	(5,26)	(13,01)	23,44	10,94	16,97	18,32
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	MSCI ACWI Value NR USD	(5,26)	(1,49)	23,44	26,79	16,97	15,93
Klasse Z Thes. EUR	EUR	30. Oktober 2013	MSCI World NR USD	(5,26)	(12,78)	23,44	14,32	16,97	21,56
Schroder ISF QEP Global Core									
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	MSCI World NR USD	(15,96)	(18,14)	6,17	(0,28)	18,03	15,58
Klasse C Thes. AUD Hedged	AUD	9. August 2017	MSCI World NR USD	(18,16)	(18,14)	2,47	(0,28)	10,33	15,58
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	MSCI World NR USD	(15,96)	(18,14)	6,17	(0,28)	18,03	15,58
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2002	MSCI World NR USD	(15,66)	(18,14)	6,94	(0,28)	19,30	15,58
Klasse I Aussch.	USD	11. Dezember 2013	MSCI World NR USD	(15,66)	(18,14)	6,94	(0,28)	19,31	15,58
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	MSCI World NR USD	(15,89)	(18,14)	6,35	(0,28)	18,40	15,58
Klasse X Aussch.	USD	8. Juli 2015	MSCI World NR USD	(15,92)	(18,14)	6,28	(0,28)	18,19	15,58
Klasse X1 Aussch.	USD	15. Juni 2016	MSCI World NR USD	(15,80)	(18,14)	6,60	(0,28)	18,73	15,58
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets									
Klasse A Thes.	USD	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(25,22)	(20,09)	(19,19)	(22,12)	(12,68)	(7,87)
Klasse A Thes.	USD	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(25,22)	(15,83)	(19,19)	(12,46)	(12,68)	(7,67)
Klasse A Thes. EUR	EUR	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(20,46)	(14,85)	(6,95)	(10,72)	(8,05)	(3,10)
Klasse A Thes. EUR	EUR	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(20,46)	(10,31)	(6,95)	0,36	(8,05)	(2,89)
Klasse A Thes. GBP	GBP	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(16,21)	(10,02)	(8,48)	(11,50)	(4,29)	1,47
Klasse A Thes. GBP	GBP	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(16,21)	(5,23)	(8,48)	(0,52)	(4,29)	1,69
Klasse A1 Thes.	USD	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(25,61)	(20,09)	(20,01)	(22,12)	(14,04)	(7,87)
Klasse A1 Thes.	USD	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(25,61)	(15,83)	(20,01)	(12,46)	(14,04)	(7,67)
Klasse C Thes.	USD	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(24,63)	(20,09)	(17,88)	(22,12)	(10,57)	(7,87)
Klasse C Thes.	USD	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(24,63)	(15,83)	(17,88)	(12,46)	(10,57)	(7,67)
Klasse C Thes. EUR	EUR	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(19,81)	(14,85)	(5,45)	(10,72)	(5,81)	(3,10)
Klasse C Thes. EUR	EUR	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(19,81)	(10,31)	(5,45)	0,36	(5,81)	(2,89)
Klasse C Thes. GBP	GBP	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(15,54)	(10,02)	(7,01)	(11,50)	(1,97)	1,47
Klasse C Thes. GBP	GBP	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(15,54)	(5,23)	(7,01)	(0,52)	(1,97)	1,69
Klasse I Thes.	USD	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(23,88)	(20,09)	(16,26)	(22,12)	(7,89)	(7,87)
Klasse I Thes.	USD	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(23,88)	(15,83)	(16,26)	(12,46)	(7,89)	(7,67)
Klasse I Thes. EUR	EUR	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(19,03)	(14,85)	(3,58)	(10,72)	(3,00)	(3,10)
Klasse I Thes. EUR	EUR	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(19,03)	(10,31)	(3,58)	0,36	(3,00)	(2,89)
Klasse I Thes. GBP	GBP	29. März 2012	MSCI EM NR USD	(14,70)	(10,02)	(5,16)	(11,50)	0,97	1,47
Klasse I Thes. GBP	GBP	29. März 2012	MSCI ACWI Value NR USD	(14,70)	(5,23)	(5,16)	(0,52)	0,97	1,69
Klasse IZ Thes.	USD	12. Juni 2019	MSCI EM NR USD	(24,45)	(20,09)	(17,50)	(22,12)	(9,95)	(7,87)
Klasse IZ Thes.	USD	12. Juni 2019	MSCI ACWI Value NR USD	(24,45)	(15,83)	(17,50)	(12,46)	(9,95)	(7,67)
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	12. Juni 2019	MSCI EM NR USD	(19,63)	(14,85)	(5,02)	(10,72)	(5,16)	(3,10)
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	12. Juni 2019	MSCI ACWI Value NR USD	(19,63)	(10,31)	(5,02)	0,36	(5,16)	(2,89)
Klasse K1 Thes.	USD	12. Juni 2019	MSCI EM NR USD	(24,49)	(20,09)	(17,59)	(22,12)	(10,10)	(7,87)
Klasse K1 Thes.	USD	12. Juni 2019	MSCI ACWI Value NR USD	(24,49)	(15,83)	(17,59)	(12,46)	(10,10)	(7,67)
Klasse K1 Thes. EUR	EUR	12. Juni 2019	MSCI EM NR USD	(19,67)	(14,85)	(5,11)	(10,72)	(5,31)	(3,10)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (Fortsetzung)									
Klasse K1 Thes. EUR	EUR	12. Juni 2019	MSCI ACWI Value NR USD	(19,67)	(10,31)	(5,11)	0,36	(5,31)	(2,89)
Klasse Z Thes. GBP	GBP	30. Oktober 2013	MSCI EM NR USD	(15,54)	(10,02)	(7,00)	(11,50)	(1,96)	1,47
Klasse Z Thes. GBP	GBP	30. Oktober 2013	MSCI ACWI Value NR USD	(15,54)	(5,23)	(7,00)	(0,52)	(1,96)	1,69
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	30. Oktober 2013	MSCI EM NR USD	(15,55)	(10,02)	(7,00)	(11,50)	(1,95)	1,47
Klasse Z Aussch. GBP	GBP	30. Oktober 2013	MSCI ACWI Value NR USD	(15,55)	(5,23)	(7,00)	(0,52)	(1,95)	1,69
Schroder ISF QEP Global ESG									
Klasse A Thes.	USD	14. Dezember 2016	MSCI ACWI NR USD	(16,56)	(18,36)	0,71	(3,23)	5,95	12,50
Klasse A Thes.	USD	14. Dezember 2016	MSCI World NR USD	(16,56)	(18,14)	0,71	(0,28)	5,95	15,58
Klasse A Thes. EUR	EUR	14. Dezember 2016	MSCI ACWI NR USD	(11,24)	(13,01)	15,95	10,94	11,59	18,32
Klasse A Thes. EUR	EUR	14. Dezember 2016	MSCI World NR USD	(11,24)	(12,78)	15,95	14,32	11,59	21,56
Klasse C Thes.	USD	14. Dezember 2016	MSCI ACWI NR USD	(15,93)	(18,36)	2,23	(3,23)	8,41	12,50
Klasse C Thes.	USD	14. Dezember 2016	MSCI World NR USD	(15,93)	(18,14)	2,23	(0,28)	8,41	15,58
Klasse C Thes. EUR	EUR	14. Dezember 2016	MSCI ACWI NR USD	(10,56)	(13,01)	17,72	10,94	14,20	18,32
Klasse C Thes. EUR	EUR	14. Dezember 2016	MSCI World NR USD	(10,56)	(12,78)	17,72	14,32	14,20	21,56
Klasse C Thes. GBP	GBP	21. Februar 2018	MSCI ACWI NR USD	(5,79)	(8,08)	15,77	9,97	18,86	23,89
Klasse C Thes. GBP	GBP	21. Februar 2018	MSCI World NR USD	(5,79)	(7,83)	15,77	13,32	18,86	27,28
Klasse I Thes.	USD	2. Oktober 2015	MSCI ACWI NR USD	(15,27)	(18,36)	3,85	(3,23)	10,99	12,50
Klasse I Thes.	USD	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	(15,27)	(18,14)	3,85	(0,28)	10,99	15,58
Klasse I Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2015	MSCI ACWI NR USD	(9,87)	(13,01)	19,58	10,94	16,98	18,32
Klasse I Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	(9,87)	(12,78)	19,58	14,32	16,98	21,56
Klasse I Thes. GBP	GBP	2. Oktober 2015	MSCI ACWI NR USD	(5,05)	(8,08)	17,61	9,97	21,69	23,89
Klasse I Thes. GBP	GBP	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	(5,05)	(7,83)	17,61	13,32	21,69	27,28
Klasse I Aussch. GBP	GBP	30. November 2020	MSCI ACWI NR USD	(5,03)	(8,08)	17,70	9,97	-	-
Klasse I Aussch. GBP	GBP	30. November 2020	MSCI World NR USD	(5,03)	(7,83)	17,70	13,32	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	2. Oktober 2015	MSCI ACWI NR USD	(15,79)	(18,36)	2,58	(3,23)	8,95	12,50
Klasse IZ Thes.	USD	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	(15,79)	(18,14)	2,58	(0,28)	8,95	15,58
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2015	MSCI ACWI NR USD	(10,41)	(13,01)	18,12	10,94	14,79	18,32
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	(10,41)	(12,78)	18,12	14,32	14,79	21,56
Klasse IZ Thes. GBP	GBP	2. Oktober 2015	MSCI ACWI NR USD	(5,62)	(8,08)	16,19	9,97	19,54	23,89
Klasse IZ Thes. GBP	GBP	2. Oktober 2015	MSCI World NR USD	(5,62)	(7,83)	16,19	13,32	19,54	27,28
Klasse S Thes.	USD	26. August 2020	MSCI ACWI NR USD	(15,74)	(18,36)	2,69	(3,23)	-	-
Klasse S Thes.	USD	26. August 2020	MSCI World NR USD	(15,74)	(18,14)	2,69	(0,28)	-	-
Klasse S Aussch.	USD	30. November 2020	MSCI ACWI NR USD	(16,58)	(18,36)	0,67	(3,23)	-	-
Klasse S Aussch.	USD	30. November 2020	MSCI World NR USD	(16,58)	(18,14)	0,67	(0,28)	-	-
Klasse S Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2016	MSCI ACWI NR USD	(5,59)	(8,08)	16,33	9,97	19,71	23,89
Klasse S Aussch. GBP	GBP	6. Juli 2016	MSCI World NR USD	(5,59)	(7,83)	16,33	13,32	19,71	27,28
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels									
Klasse A Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI AC World ex Energy TR Net	(17,61)	(20,17)	(0,92)	(5,80)	5,88	11,81
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	26. August 2020	MSCI AC World ex Energy TR Net	(20,41)	(20,17)	(5,28)	(5,80)	-	11,81
Klasse C Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI AC World ex Energy TR Net	(16,98)	(20,17)	0,62	(5,80)	8,53	11,81
Klasse I Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI AC World ex Energy TR Net	(16,24)	(20,17)	2,38	(5,80)	11,29	11,81
Klasse IE Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI AC World ex Energy TR Net	(16,64)	(20,17)	1,42	(5,80)	9,74	11,81
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2018	MSCI AC World ex Energy TR Net	(16,80)	(20,17)	1,05	(5,80)	9,12	11,81
Schroder ISF QEP Global Quality									
Klasse A Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	(16,38)	(18,36)	1,27	(3,23)	8,18	12,50
Klasse A Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(16,38)	(18,14)	1,27	(0,28)	8,18	15,58
Klasse A Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR EUR	(11,05)	(13,01)	16,60	10,94	13,94	18,32
Klasse A Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(11,05)	(12,78)	16,60	14,32	13,94	21,56
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	MSCI ACWI NR USD	(6,55)	(8,80)	17,16	11,34	21,62	26,12
Klasse A Thes. NOK	NOK	4. Dezember 2013	MSCI World NR USD	(6,55)	(8,56)	17,16	14,73	21,62	29,57
Klasse A1 Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	(17,01)	(18,36)	(0,24)	(3,23)	5,78	12,50
Klasse A1 Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(17,01)	(18,14)	(0,24)	(0,28)	5,78	15,58
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR EUR	(11,71)	(13,01)	14,86	10,94	11,40	18,32

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF QEP Global Quality (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(11,71)	(12,78)	14,86	14,32	11,40	21,56
Klasse B Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	(16,88)	(18,36)	0,06	(3,23)	6,25	12,50
Klasse B Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(16,88)	(18,14)	0,06	(0,28)	6,25	15,58
Klasse B Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	(11,58)	(13,01)	15,21	10,94	11,91	18,32
Klasse B Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(11,58)	(12,78)	15,21	14,32	11,91	21,56
Klasse C Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	(15,75)	(18,36)	2,80	(3,23)	10,65	12,50
Klasse C Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(15,75)	(18,14)	2,80	(0,28)	10,65	15,58
Klasse C Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR EUR	(10,38)	(13,01)	18,36	10,94	16,54	18,32
Klasse C Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(10,38)	(12,78)	18,36	14,32	16,54	21,56
Klasse C Thes. NOK	NOK	6. Juli 2016	MSCI ACWI NR USD	(5,85)	(8,80)	18,93	11,34	24,42	26,12
Klasse C Thes. NOK	NOK	6. Juli 2016	MSCI World NR USD	(5,85)	(8,56)	18,93	14,73	24,42	29,57
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	6. Juli 2016	MSCI World NR USD	(18,57)	(18,14)	(1,61)	(0,28)	3,25	15,58
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	6. Juli 2016	MSCI ACWI NR USD	(18,57)	(18,36)	(1,61)	(3,23)	3,25	12,50
Klasse C Aussch.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	(15,77)	(18,36)	2,78	(3,23)	10,62	12,50
Klasse C Aussch.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(15,77)	(18,14)	2,78	(0,28)	10,62	15,58
Klasse I Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR USD	(15,09)	(18,36)	4,42	(3,23)	13,27	12,50
Klasse I Thes.	USD	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(15,09)	(18,14)	4,42	(0,28)	13,27	15,58
Klasse I Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI ACWI NR EUR	(9,68)	(13,01)	20,22	10,94	19,29	18,32
Klasse I Thes. EUR	EUR	17. Oktober 2007	MSCI World NR USD	(9,68)	(12,78)	20,22	14,32	19,29	21,56
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI ACWI NR USD	(15,60)	(18,36)	3,02	(3,23)	10,85	12,50
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	MSCI World NR USD	(15,60)	(18,14)	3,02	(0,28)	10,85	15,58
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI ACWI NR USD	(15,57)	(18,36)	3,27	(3,23)	11,39	12,50
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	MSCI World NR USD	(15,57)	(18,14)	3,27	(0,28)	11,39	15,58
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy									
Klasse A Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(25,01)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(19,75)	(14,85)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(23,88)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(18,93)	(14,85)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP	GBP	25. August 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(14,43)	(10,02)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(23,57)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse E Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(18,56)	(14,85)	-	-	-	-
Klasse E Thes. GBP	GBP	25. August 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(14,06)	(10,02)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(23,35)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(18,32)	(14,85)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(23,84)	(20,09)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	28. Juni 2021	MSCI Emerging Markets NDRI	(18,89)	(14,85)	-	-	-	-
Schroder ISF Commodity									
Klasse A Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	14,13	16,09	-	-	-	-
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	Bloomberg Commodity TR USD	14,13	16,09	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	7. Dezember 2021	Bloomberg Commodity TR USD	11,52	16,09	-	-	-	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	18,37	16,09	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	13,56	16,09	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	13,43	16,09	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	14,78	16,09	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	16. März 2022	Bloomberg Commodity TR USD	14,78	16,09	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	15. Juni 2021	Bloomberg Commodity TR USD	13,76	16,09	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	15,33	16,09	-	-	-	-
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	12,32	16,09	-	-	-	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	12,73	16,09	-	-	-	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	14,14	16,09	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	16,19	16,09	-	-	-	-
Klasse S Aussch.	USD	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	15,37	16,09	-	-	-	-
Klasse S Aussch. EUR Hedged	EUR	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	12,73	16,09	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)									
Klasse S Aussch. GBP Hedged	GBP	22. Februar 2021	Bloomberg Commodity TR USD	14,12	16,09	-	-	-	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component*									
Klasse I Thes.	USD	17. Februar 2010	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3%	5,85	4,50	8,19	8,42	(8,84)	14,61
Klasse I Thes.	USD	17. Februar 2010	ICE Bofa US 3M Trsy Bill TR USD	5,85	1,46	8,19	1,51	(8,84)	2,18
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2012	ICE Bofa US 3M Trsy Bill TR USD	5,64	1,46	7,49	1,51	(10,36)	2,18
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2012	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3%	5,64	4,50	7,49	8,42	(10,36)	14,61
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*									
Klasse A Thes.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(19,21)	(16,91)	(21,73)	(19,23)	(9,53)	(9,71)
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(14,06)	(11,46)	-	-	-	-
Klasse A Aussch.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(19,20)	(16,91)	(21,74)	(19,23)	(9,53)	(9,71)
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(20,95)	(16,91)	(24,13)	(19,23)	(14,17)	(9,71)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	24. August 2016	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(21,61)	(16,91)	(24,93)	(19,23)	(14,94)	(9,71)
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	23. September 2021	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(14,08)	(11,46)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. HKD	HKD	28. November 2017	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(19,21)	(16,82)	(21,30)	(18,70)	(9,41)	(9,55)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(19,94)	(16,91)	(22,74)	(19,23)	(11,55)	(9,71)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(17,35)	(16,91)	(16,78)	(19,23)	(1,45)	(9,71)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset* (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(19,61)	(16,91)	(22,52)	(19,23)	(10,87)	(9,71)
Klasse A1 Aussch.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(19,61)	(16,91)	(22,53)	(19,23)	(10,89)	(9,71)
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	16. Mai 2018	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(17,79)	(16,91)	(21,34)	(19,23)	(11,03)	(9,71)
Klasse AX Aussch.	USD	16. November 2016	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(19,21)	(16,91)	(21,74)	(19,23)	(9,52)	(9,71)
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	AUD	2. August 2017	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(20,97)	(16,91)	(24,15)	(19,23)	(14,21)	(9,71)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	24. August 2016	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(22,08)	(16,91)	(25,82)	(19,23)	(16,45)	(9,71)
Klasse C Thes.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(18,73)	(16,91)	(20,81)	(19,23)	(7,91)	(9,71)
Klasse C Aussch.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(18,72)	(16,91)	(20,80)	(19,23)	(7,90)	(9,71)
Klasse I Thes.	USD	24. August 2016	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(18,00)	(16,91)	(19,38)	(19,23)	(5,42)	(9,71)
Klasse I Aussch.	USD	7. Mai 2015	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(18,00)	(16,91)	(19,39)	(19,23)	(5,43)	(9,71)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(18,55)	(16,91)	(20,48)	(19,23)	(7,33)	(9,71)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset* (Fortsetzung)									
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(20,01)	(16,91)	(23,29)	(19,23)	(12,21)	(9,71)
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(20,01)	(16,91)	(23,30)	(19,23)	(12,21)	(9,71)
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(21,77)	(16,91)	(25,66)	(19,23)	(16,74)	(9,71)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	50% MSCI Emerging Market Index 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) 16,7% JPM CEMB Index (USD)	(18,19)	(16,91)	(18,44)	(19,23)	(4,47)	(9,71)
Schroder ISF Global Diversified Growth									
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(13,32)	12,26	(7,63)	23,69	(4,78)	29,61
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(13,32)	10,05	(7,63)	15,41	(4,78)	15,08
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(13,32)	(17,96)	(7,63)	(1,72)	(4,78)	10,58
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(13,70)	10,05	(8,35)	15,41	(5,93)	15,08
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(13,70)	(17,96)	(8,35)	(1,72)	(5,93)	10,58
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(13,70)	12,26	(8,35)	23,69	(5,93)	29,61
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(11,49)	10,05	(4,94)	15,41	(0,50)	15,08
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(11,49)	12,26	(4,94)	23,69	(0,50)	29,61
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(11,49)	(17,96)	(4,94)	(1,72)	(0,50)	10,58
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(13,33)	12,26	(7,64)	23,69	(4,78)	29,61
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(13,33)	10,05	(7,64)	15,41	(4,78)	15,08
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(13,33)	(17,96)	(7,64)	(1,72)	(4,78)	10,58
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(12,14)	12,26	(5,89)	23,69	(2,72)	29,61
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(12,14)	(17,96)	(5,89)	(1,72)	(2,72)	10,58
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(12,14)	10,05	(5,89)	15,41	(2,72)	15,08
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(13,75)	12,26	(8,55)	23,69	(6,20)	29,61
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(13,75)	10,05	(8,55)	15,41	(6,20)	15,08
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(13,75)	(17,96)	(8,55)	(1,72)	(6,20)	10,58

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(8,66)	10,05	(2,58)	15,41	0,42	15,08
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(8,66)	(17,96)	(2,58)	(1,72)	0,42	10,58
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(8,66)	12,26	(2,58)	23,69	0,42	29,61
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(11,92)	(17,96)	(5,88)	(1,72)	(1,97)	10,58
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(11,92)	12,26	(5,88)	23,69	(1,97)	29,61
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(11,92)	10,05	(5,88)	15,41	(1,97)	15,08
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(13,75)	12,26	(8,55)	23,69	(6,20)	29,61
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(13,75)	10,05	(8,55)	15,41	(6,20)	15,08
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(13,75)	(17,96)	(8,55)	(1,72)	(6,20)	10,58
Klasse B Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(13,84)	12,26	(8,73)	23,69	(6,48)	29,61
Klasse B Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(13,84)	10,05	(8,73)	15,41	(6,48)	15,08
Klasse B Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(13,84)	(17,96)	(8,73)	(1,72)	(6,48)	10,58
Klasse C Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(12,71)	12,26	(6,28)	23,69	(2,67)	29,61
Klasse C Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(12,71)	10,05	(6,28)	15,41	(2,67)	15,08
Klasse C Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(12,71)	(17,96)	(6,28)	(1,72)	(2,67)	10,58
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(13,10)	12,26	(7,00)	23,69	(3,82)	29,61
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(13,10)	10,05	(7,00)	15,41	(3,82)	15,08
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(13,10)	(17,96)	(7,00)	(1,72)	(3,82)	10,58
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(11,49)	(17,96)	(4,48)	(1,72)	(0,52)	10,58
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(11,49)	12,26	(4,48)	23,69	(0,52)	29,61
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(11,49)	10,05	(4,48)	15,41	(0,52)	15,08
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(10,86)	10,05	(3,57)	15,41	1,71	15,08
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(10,86)	12,26	(3,57)	23,69	1,71	29,61
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(10,86)	(17,96)	(3,57)	(1,72)	1,71	10,58
Klasse D Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	-	(12,36)	-	(6,81)	-	(3,42)	-
Klasse I Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(11,89)	12,26	(4,47)	23,69	0,19	29,61
Klasse I Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(11,89)	(17,96)	(4,47)	(1,72)	0,19	10,58
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(10,64)	(17,96)	(2,60)	(1,72)	2,46	10,58
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(10,64)	12,26	(2,60)	23,69	2,46	29,61
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	18. September 2013	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(9,98)	(17,96)	(1,64)	(1,72)	4,79	10,58
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	18. September 2013	3M EURIBOR + 4,5%	(9,98)	12,26	(1,64)	23,69	4,79	29,61

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)									
Klasse IA Thes.	EUR	3. Juli 2017	3M EURIBOR + 4,5%	(12,39)	12,26	(5,58)	23,69	(1,57)	29,61
Klasse IA Thes.	EUR	3. Juli 2017	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(12,39)	10,05	(5,58)	15,41	(1,57)	15,08
Klasse IA Thes.	EUR	3. Juli 2017	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(12,39)	(17,96)	(5,58)	(1,72)	(1,57)	10,58
Klasse IA Thes. GBP Hedged	GBP	3. Juli 2017	3M EURIBOR + 4,5%	(11,13)	12,26	(3,73)	23,69	0,65	29,61
Klasse IA Thes. GBP Hedged	GBP	3. Juli 2017	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(11,13)	(17,96)	(3,73)	(1,72)	0,65	10,58
Klasse IA Thes. GBP Hedged	GBP	3. Juli 2017	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(11,13)	10,05	(3,73)	15,41	0,65	15,08
Klasse IB Thes.	EUR	4. Dezember 2017	3M EURIBOR + 4,5%	(12,29)	12,26	(5,43)	23,69	(1,36)	29,61
Klasse IB Thes.	EUR	4. Dezember 2017	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(12,29)	10,05	(5,43)	15,41	(1,36)	15,08
Klasse IB Thes.	EUR	4. Dezember 2017	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(12,29)	(17,96)	(5,43)	(1,72)	(1,36)	10,58
Klasse IC Thes.	EUR	3. Juli 2017	3M EURIBOR + 4,5%	(12,27)	12,26	(5,36)	23,69	(1,24)	29,61
Klasse IC Thes.	EUR	3. Juli 2017	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(12,27)	10,05	(5,36)	15,41	(1,24)	15,08
Klasse IC Thes.	EUR	3. Juli 2017	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(12,27)	(17,96)	(5,36)	(1,72)	(1,24)	10,58
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2012	3M EURIBOR + 4,5%	(12,43)	12,26	(5,67)	23,69	(1,71)	29,61
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2012	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(12,43)	10,05	(5,67)	15,41	(1,71)	15,08
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2012	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(12,43)	(17,96)	(5,67)	(1,72)	(1,71)	10,58
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	11. Dezember 2014	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(11,17)	10,05	(3,80)	15,41	0,55	15,08
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	11. Dezember 2014	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(11,17)	(17,96)	(3,80)	(1,72)	0,55	10,58
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	11. Dezember 2014	3M EURIBOR + 4,5%	(11,17)	12,26	(3,80)	23,69	0,55	29,61
Klasse X Thes.	EUR	13. November 2019	3M EURIBOR + 4,5%	(12,19)	12,26	(5,13)	23,69	(0,85)	29,61
Klasse X Thes.	EUR	13. November 2019	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(12,19)	10,05	(5,13)	15,41	(0,85)	15,08
Klasse X Thes.	EUR	13. November 2019	MSCI ACWI NR – EUR HDG	(12,19)	(17,96)	(5,13)	(1,72)	(0,85)	10,58

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Managed Growth									
Klasse A Thes.	USD	20. Juli 2020	60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US)	(16,03)	(16,72)	(8,46)	(8,65)	-	-
Klasse C Thes.	USD	20. Juli 2020	60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US)	(15,39)	(16,72)	(7,16)	(8,65)	-	-
Klasse C Thes. ZAR Hedged	ZAR	20. Juli 2020	60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US)	(12,35)	(16,72)	0,75	(8,65)	-	-
Klasse E Thes.	USD	20. Juli 2020	60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US)	(15,31)	(16,72)	(6,87)	(8,65)	-	-
Klasse E Thes. ZAR Hedged	ZAR	20. Juli 2020	60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US)	(12,25)	(16,72)	1,15	(8,65)	-	-
Klasse I Thes.	USD	20. Juli 2020	60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US)	(14,99)	(16,72)	(6,17)	(8,65)	-	-
Klasse I Thes. ZAR Hedged	ZAR	20. Juli 2020	60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US)	(11,92)	(16,72)	1,90	(8,65)	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	20. Juli 2020	60% MSCI AC World (USD) 40% Barclays Global Treasury (CA IT FR DE UK US)	(15,35)	(16,72)	(7,02)	(8,65)	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced									
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(9,16)	(12,96)	(2,20)	(10,74)	2,92	(7,39)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(9,55)	(12,96)	(2,87)	(10,74)	1,78	(7,39)
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	20. Juli 2022	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(9,16)	(12,96)	(2,20)	(10,74)	2,92	(7,39)
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	7. August 2015	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(8,08)	(12,96)	(0,57)	(10,74)	4,53	(7,39)
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(8,95)	(12,96)	(1,82)	(10,74)	3,28	(7,39)
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(9,17)	(12,96)	(2,21)	(10,74)	2,92	(7,39)
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(9,61)	(12,96)	(3,16)	(10,74)	1,41	(7,39)
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	GBP	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(8,39)	(12,96)	(1,35)	(10,74)	3,55	(7,39)
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(9,61)	(12,96)	(3,16)	(10,74)	1,41	(7,39)
Klasse B Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(9,70)	(12,96)	(3,36)	(10,74)	1,09	(7,39)
Klasse B Aussch.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(9,70)	(12,96)	(3,36)	(10,74)	1,10	(7,39)
Klasse C Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(8,48)	(12,96)	(0,71)	(10,74)	5,27	(7,39)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(8,88)	(12,96)	(1,41)	(10,74)	4,08	(7,39)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(6,42)	(12,96)	2,39	(10,74)	10,17	(7,39)
Klasse C Aussch.	EUR	30. November 2017	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(8,47)	(12,96)	(0,72)	(10,74)	5,42	(7,39)
Klasse I Thes.	EUR	2. Juli 2012	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(7,81)	(12,96)	0,74	(10,74)	7,60	(7,39)
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	30. April 2014	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(8,21)	(12,96)	0,05	(10,74)	6,26	(7,39)
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	Morningstar EU Cau Gbl Tgt Alloc NR EUR	(8,35)	(12,96)	(0,42)	(10,74)	5,76	(7,39)

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)									
Klasse A Thes.	USD	18. April 2012	-	(12,88)	-	(8,91)	-	(6,36)	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	18. April 2012	-	(15,03)	-	(12,03)	-	(11,36)	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	27. März 2013	-	(13,80)	-	(10,22)	-	(9,31)	-
Klasse A Thes. HKD	HKD	6. März 2013	-	(12,90)	-	(8,39)	-	(6,25)	-
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. August 2015	-	(14,76)	-	(11,51)	-	(10,82)	-
Klasse A Thes. SGD	SGD	18. September 2013	-	(13,35)	-	(7,56)	-	(6,67)	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	18. September 2013	-	(13,29)	-	(9,51)	-	(7,73)	-
Klasse A Aussch.	USD	18. April 2012	-	(12,89)	-	(8,92)	-	(6,38)	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	17. April 2013	-	(14,10)	-	(10,73)	-	(9,80)	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	18. April 2012	-	(14,99)	-	(12,01)	-	(11,31)	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	17. April 2013	-	(13,81)	-	(10,25)	-	(9,28)	-
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. März 2013	-	(12,90)	-	(8,39)	-	(6,24)	-
Klasse A Aussch. NOK Hedged	NOK	7. August 2015	-	(13,98)	-	(10,43)	-	(9,79)	-
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	26. Juni 2013	-	(12,62)	-	(6,34)	-	(2,59)	-
Klasse A Aussch. SGD	SGD	13. März 2015	-	(13,36)	-	(7,56)	-	(6,66)	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	27. Februar 2013	-	(13,33)	-	(9,57)	-	(7,78)	-
Klasse A1 Thes.	USD	18. April 2012	-	(13,32)	-	(9,83)	-	(7,78)	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	18. April 2012	-	(15,48)	-	(12,95)	-	(12,73)	-
Klasse A1 Aussch.	USD	18. April 2012	-	(13,32)	-	(9,82)	-	(7,77)	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	18. April 2012	-	(15,42)	-	(12,90)	-	(12,64)	-
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	PLN	4. September 2015	-	(10,46)	-	(7,21)	-	(6,41)	-
Klasse B Thes.	USD	18. April 2012	-	(13,41)	-	(10,01)	-	(8,05)	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	18. April 2012	-	(15,53)	-	(13,08)	-	(12,93)	-
Klasse B Aussch.	USD	18. April 2012	-	(13,41)	-	(10,00)	-	(8,05)	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	18. April 2012	-	(15,51)	-	(13,07)	-	(12,91)	-
Klasse C Thes.	USD	18. April 2012	-	(12,33)	-	(7,79)	-	(4,65)	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	18. April 2012	-	(14,58)	-	(11,03)	-	(9,82)	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	17. Oktober 2012	-	(13,27)	-	(9,12)	-	(7,64)	-
Klasse C Aussch.	USD	18. April 2012	-	(12,37)	-	(7,82)	-	(4,67)	-
Klasse C Aussch. CFH Hedged	CHF	10. April 2013	-	(14,74)	-	(11,41)	-	(10,40)	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	18. April 2012	-	(14,54)	-	(11,01)	-	(9,77)	-
Klasse I Thes.	USD	5. Juli 2012	-	(11,60)	-	(6,19)	-	(2,14)	-
Klasse I Aussch.	USD	27. Februar 2013	-	(11,59)	-	(6,16)	-	(2,11)	-
Klasse IZ Thes.	USD	25. April 2018	-	(12,14)	-	(7,35)	-	(3,93)	-
Klasse J Aussch.	USD	22. Mai 2013	-	(11,59)	-	(6,18)	-	(2,13)	-
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2013	-	(14,40)	-	(10,73)	-	(9,40)	-
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Oktober 2013	-	(14,37)	-	(10,66)	-	(9,30)	-
Schroder ISF Global Target Return									
Klasse A Thes.	USD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,71)	6,53	(3,70)	11,95	5,36	18,35
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. November 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(10,77)	6,53	(6,80)	11,95	0,16	18,35
Klasse A Thes. HKD	HKD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,72)	6,65	(3,14)	12,69	5,55	18,55
Klasse A Thes. RMB Hedged	CNH	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,27)	6,53	(0,80)	11,95	10,04	18,35
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(9,01)	6,53	(4,14)	11,95	4,28	18,35
Klasse A Aussch.	USD	14. Februar 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,71)	6,53	(3,69)	11,95	5,37	18,35
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(9,58)	6,53	(5,01)	11,95	2,81	18,35
Klasse A Aussch. CHF Hedged QFCHF		19. Januar 2022	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,71)	6,53	(3,69)	11,95	5,37	18,35

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Target Return (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(10,81)	6,53	(6,77)	11,95	0,29	18,35
Klasse A Aussch. HKD	HKD	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,72)	6,65	(3,13)	12,69	5,54	18,55
Klasse A Aussch. MV	USD	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,71)	6,53	(3,68)	11,95	5,44	18,35
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	6. Juni 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,37)	6,53	(0,86)	11,95	9,98	18,35
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	14. Februar 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(9,01)	6,53	(4,12)	11,95	4,30	18,35
Klasse A Aussch. SGD Hedged QFSGD		14. Januar 2021	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,84)	6,53	-	11,95	-	18,35
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(5,33)	6,53	4,66	11,95	18,88	18,35
Klasse A1 Thes.	USD	25. August 2021	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(9,02)	6,53	-	-	-	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	16. Mai 2018	-	(5,86)	-	(1,45)	-	6,22	-
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	SGD	14. Januar 2021	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,86)	6,53	-	11,95	-	18,35
Klasse C Thes.	USD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,05)	6,53	(2,30)	11,95	7,67	18,35
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	19. Januar 2022	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,05)	6,53	(2,30)	11,95	7,67	18,35
Klasse I Thes.	USD	7. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(7,36)	6,53	(0,82)	11,95	10,13	18,35
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	NZD	16. Mai 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,01)	6,53	(2,11)	11,95	7,32	18,35
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	SGD	22. Januar 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(8,05)	6,53	(2,30)	11,95	7,67	18,35
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(9,61)	6,53	(5,59)	11,95	2,27	18,35
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(9,61)	6,53	(5,60)	11,95	2,22	18,35
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(10,50)	6,53	(6,89)	11,95	(0,27)	18,35
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5%	(6,27)	6,53	2,70	11,95	15,25	18,35
Schroder ISF Inflation Plus									
Klasse A Thes.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(0,42)	10,05	3,66	15,41	8,13	15,08
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	19. Januar 2022	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(0,42)	10,05	3,67	15,41	8,14	15,08
Klasse A Aussch.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(0,42)	10,05	3,67	15,41	8,14	15,08
Klasse A1 Thes.	EUR	13. Februar 2003	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(0,91)	10,05	2,63	15,41	6,52	15,08
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(6,86)	3,28	(10,85)	0,67	1,15	9,42
Klasse A1 Aussch.	EUR	7. Februar 2005	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(0,91)	10,05	2,65	15,41	6,54	15,08

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Inflation Plus (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch. USD	USD	1. März 2008	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(6,85)	3,28	(10,86)	0,67	1,13	9,42
Klasse B Thes.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(0,92)	10,05	2,63	15,41	6,52	15,08
Klasse B Aussch.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	(0,89)	10,05	2,66	15,41	7,17	15,08
Klasse C Thes.	EUR	10. April 2000	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	0,42	10,05	5,44	15,41	10,93	15,08
Klasse I Thes.	EUR	1. Februar 2002	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	1,32	10,05	7,32	15,41	13,92	15,08
Klasse IZ Thes.	EUR	22. August 2019	Gemeinsamer harmonisierter Verbraucherpreisindex (Core Harmonised Index of Consumer Prices)	0,55	10,05	5,77	15,41	11,55	15,08
Schroder ISF Japan DGF									
Klasse C Thes.	JPY	2. Juli 2012	3-Monats-TIBOR +4%	(11,18)	4,12	(6,59)	8,41	(2,37)	12,90
Klasse I Thes.	JPY	2. Juli 2012	3-Monats-TIBOR +4%	(10,32)	4,12	(4,77)	8,41	0,49	12,90
Klasse IZ Thes.	JPY	19. August 2019	3-Monats-TIBOR +4%	(10,95)	4,12	(6,16)	8,41	(1,63)	12,90
Klasse X Thes.	JPY	13. September 2012	3-Monats-TIBOR +4%	(10,84)	4,12	(5,77)	8,41	(1,09)	12,90
Klasse X Aussch.	JPY	13. März 2015	3-Monats-TIBOR +4%	(10,84)	4,12	(5,78)	8,41	(1,09)	12,90

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income									
Klasse A Thes.	USD	5. Mai 2015	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,24)	(16,11)	(12,92)	(13,70)	(2,02)	(2,47)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	16. Juli 2014	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(18,66)	(16,11)	(16,34)	(13,70)	(7,76)	(2,47)
Klasse A Aussch.	USD	11. Januar 2016	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,24)	(16,11)	(12,92)	(13,70)	(2,00)	(2,47)
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	AUD	14. November 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(17,94)	(16,11)	(15,43)	(13,70)	(6,72)	(2,47)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	15. Dezember 2017	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(18,67)	(16,11)	(16,37)	(13,70)	(7,76)	(2,47)
Klasse A Aussch. HKD MF	HKD	14. November 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,23)	(16,01)	(12,37)	(13,13)	(1,80)	(2,30)
Klasse A Aussch. MF2	USD	14. November 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,24)	(16,11)	(12,93)	(13,70)	(2,03)	(2,47)
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	11. Januar 2016	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,10)	(16,11)	(10,65)	(13,70)	1,66	(2,47)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	CNH	14. November 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,12)	(16,11)	(10,69)	(13,70)	1,62	(2,47)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	11. Januar 2016	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,89)	(16,11)	(13,85)	(13,70)	(3,90)	(2,47)
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	SGD	14. November 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,90)	(16,11)	(13,84)	(13,70)	(3,92)	(2,47)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(14,08)	(16,11)	(6,89)	(13,70)	7,79	(2,47)
Klasse A1 Thes.	USD	2. Juli 2012	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,66)	(16,11)	(13,77)	(13,70)	(3,46)	(2,47)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	16. Juli 2014	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(19,05)	(16,11)	(17,17)	(13,70)	(9,13)	(2,47)
Klasse B Thes.	USD	8. Juli 2015	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,74)	(16,11)	(13,96)	(13,70)	(3,75)	(2,47)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	31. August 2016	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(19,16)	(16,11)	(17,36)	(13,70)	(9,42)	(2,47)
Klasse B Aussch.	USD	8. Juli 2015	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(16,74)	(16,11)	(13,96)	(13,70)	(3,77)	(2,47)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	USD	2. Juli 2012	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(15,74)	(16,11)	(11,87)	(13,70)	(0,33)	(2,47)
Klasse C Thes. AUD Hedged	AUD	18. Mai 2022	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(15,74)	(16,11)	(11,87)	(13,70)	(0,33)	(2,47)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	16. Juli 2014	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(18,17)	(16,11)	(15,35)	(13,70)	(6,14)	(2,47)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	14. Februar 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(18,17)	(16,11)	(15,36)	(13,70)	(6,09)	(2,47)
Klasse I Thes.	USD	23. September 2021	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(14,93)	(16,11)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	5. Mai 2015	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(17,41)	(16,11)	(15,46)	-	(5,36)	-
Klasse I Aussch. MF	USD	14. Januar 2021	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(14,99)	(16,11)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(15,56)	(16,11)	(11,53)	(13,70)	0,30	(2,47)
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(17,11)	(16,11)	(14,72)	(13,70)	(5,06)	(2,47)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)									
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(18,79)	(16,11)	(17,16)	(13,70)	(9,58)	(2,47)
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(17,11)	(16,11)	(14,73)	(13,70)	(5,06)	(2,47)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	25% MSCI AC World Index (USD) 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD) 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)	(14,94)	(16,11)	(8,93)	(13,70)	4,34	(2,47)
Schroder ISF Multi-Asset Total Return									
Klasse A Thes.	USD	14. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(9,19)	5,51	(4,56)	9,83	(3,15)	15,00
Klasse A Thes.	USD	14. Dezember 2016	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(9,19)	1,46	(4,56)	1,51	(3,15)	2,18
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2016	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(11,13)	1,46	(7,40)	1,51	(7,59)	2,18
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(11,13)	5,51	(7,40)	9,83	(7,59)	15,00
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	7. März 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(11,76)	5,51	(8,68)	9,83	(9,58)	15,00
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	7. März 2018	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(11,76)	1,46	(8,68)	1,51	(9,58)	2,18
Klasse C Thes.	USD	14. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(8,60)	5,51	(3,31)	9,83	(1,21)	15,00
Klasse C Thes.	USD	14. Dezember 2016	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(8,60)	1,46	(3,31)	1,51	(1,21)	2,18
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2016	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(10,55)	1,46	(6,18)	1,51	(5,80)	2,18
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(10,55)	5,51	(6,18)	9,83	(5,80)	15,00
Klasse I Thes.	USD	14. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(7,94)	5,51	(1,90)	9,83	0,97	15,00
Klasse I Thes.	USD	14. Dezember 2016	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,94)	1,46	(1,90)	1,51	0,97	2,18
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(9,92)	5,51	(4,94)	9,83	(3,88)	15,00
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2016	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(9,92)	1,46	(4,94)	1,51	(3,88)	2,18
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(8,57)	5,51	(3,21)	9,83	(1,02)	15,00
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(8,57)	1,46	(3,21)	1,51	(1,02)	2,18
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	28. November 2018	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4%	(8,87)	5,51	(3,44)	9,83	(2,15)	15,00
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	28. November 2018	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(8,87)	1,46	(3,44)	1,51	(2,15)	2,18
Schroder ISF Sustainable Conservative									
Klasse A Thes.	EUR	2. Juli 2012	3-Monats-Euribor +2%	(9,60)	2,36	(6,77)	3,83	(10,04)	5,46
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	23. Oktober 2013	3-Monats-Euribor +2%	(9,99)	2,36	(7,43)	3,83	(11,07)	5,46
Klasse A Aussch.	EUR	2. Juli 2012	3-Monats-Euribor +2%	(9,60)	2,36	(6,77)	3,83	(10,03)	5,46
Klasse A1 Thes.	EUR	2. Juli 2012	3-Monats-Euribor +2%	(10,05)	2,36	(7,69)	3,83	(11,38)	5,46
Klasse A1 Aussch.	EUR	2. Juli 2012	3-Monats-Euribor +2%	(10,05)	2,36	(7,69)	3,83	(11,38)	5,46
Klasse C Thes.	EUR	5. Mai 2015	3-Monats-Euribor +2%	(9,15)	2,36	(5,84)	3,83	(8,69)	5,46
Klasse I Thes.	EUR	5. Mai 2015	3-Monats-Euribor +2%	(8,81)	2,36	(5,13)	3,83	(7,58)	5,46
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	3-Monats-Euribor +2%	(9,07)	2,36	(5,68)	3,83	(8,38)	5,46
Schroder ISF Sustainable Future Trends									

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Future Trends (Fortsetzung)									
Klasse A Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(13,41)	(16,41)	(4,99)	(8,22)	-	-
Klasse A1 Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(13,83)	(16,41)	(6,04)	(8,22)	-	-
Klasse B Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(13,94)	(16,41)	(6,12)	(8,22)	-	-
Klasse C Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(12,81)	(16,41)	(3,64)	(8,22)	-	-
Klasse E Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(12,40)	(16,41)	(2,76)	(8,22)	-	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(12,40)	(16,41)	(2,76)	(8,22)	-	-
Klasse I Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(12,17)	(16,41)	(1,75)	(8,22)	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(10,96)	(16,41)	0,12	(8,22)	-	-
Klasse IZ Thes.	EUR	21. Januar 2020	50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged	(12,72)	(16,41)	(3,99)	(8,22)	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income									
Klasse A Thes.	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(13,81)	(15,53)	(9,77)	(10,85)	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,96)	(15,53)	(8,51)	(10,85)	-	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	14. Januar 2021	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,65)	(15,53)	-	(10,85)	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,24)	(15,53)	(7,40)	(10,85)	-	-
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,01)	(15,53)	(7,18)	(10,85)	-	-
Klasse A Aussch.	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(13,80)	(15,53)	(9,77)	(10,85)	-	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	AUD	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,97)	(15,53)	(8,53)	(10,85)	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	GBP	14. Januar 2021	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,61)	(15,53)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	HKD	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,47)	(15,53)	(7,75)	(10,85)	-	-
Klasse A Aussch. QV	EUR	14. Januar 2021	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(13,82)	(15,53)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	SGD	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,24)	(15,53)	(7,39)	(10,85)	-	-
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,00)	(15,53)	(7,19)	(10,85)	-	-
Klasse A1 Aussch. AV	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(14,07)	(15,53)	(10,41)	(10,85)	-	-
Klasse A1 Aussch. QV	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(14,07)	(15,53)	(10,41)	(10,85)	-	-
Klasse B Thes.	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(14,32)	(15,53)	(10,84)	(10,85)	-	-
Klasse B Aussch.	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(14,31)	(15,53)	(10,83)	(10,85)	-	-
Klasse C Thes.	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(13,29)	(15,53)	(8,67)	(10,85)	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	14. Januar 2021	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,12)	(15,53)	-	(10,85)	-	-
Klasse C Aussch.	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(13,16)	(15,53)	(8,33)	(10,85)	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	GBP	14. Januar 2021	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,08)	(15,53)	-	(10,85)	-	-
Klasse I Thes.	EUR	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(12,52)	(15,53)	(7,05)	(10,85)	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(11,30)	(15,53)	(5,21)	(10,85)	-	-
Klasse IA Thes. GBP Hedged	GBP	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(11,61)	(15,53)	(5,86)	(10,85)	-	-
Klasse IB Thes. GBP Hedged	GBP	5. August 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(11,75)	(15,53)	(6,15)	(10,85)	-	-
Klasse IZ Thes.	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(13,13)	(15,53)	(8,25)	(10,85)	-	-
Klasse IZ Aussch.	EUR	21. Januar 2020	30% MSCI AC World Index (hedged to EUR) 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) Und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR)	(13,11)	(15,53)	(8,24)	(10,85)	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	-	(9,88)	-	(17,04)	-	(12,32)	-
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	-	(10,91)	-	(18,42)	-	(14,72)	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Januar 2010	-	(12,30)	-	(20,27)	-	(17,38)	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2003	-	(12,08)	-	(19,89)	-	(16,81)	-
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	-	(11,72)	-	(19,23)	-	(15,87)	-
Klasse A Aussch.	USD	29. August 1997	-	(9,88)	-	(17,04)	-	(12,31)	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	9. April 2010	-	(12,03)	-	(19,85)	-	(16,70)	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Mai 2005	-	(10,76)	-	(18,17)	-	(14,52)	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	11. Juli 2008	-	(10,27)	-	(17,54)	-	(13,36)	-
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	-	(10,24)	-	(17,70)	-	(13,37)	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	8. März 2004	-	(12,43)	-	(20,52)	-	(17,74)	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	15. Oktober 2009	-	(7,40)	-	(15,50)	-	(11,90)	-
Klasse A1 Aussch.	USD	6. Januar 2003	-	(10,24)	-	(17,70)	-	(13,37)	-
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	16. April 2010	-	(11,17)	-	(18,91)	-	(15,60)	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	-	(12,38)	-	(20,47)	-	(17,68)	-
Klasse B Thes.	USD	24. Januar 2000	-	(10,33)	-	(17,86)	-	(13,62)	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2003	-	(12,52)	-	(20,69)	-	(18,00)	-
Klasse B Aussch.	USD	14. Januar 1998	-	(10,33)	-	(17,87)	-	(13,62)	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	-	(12,47)	-	(20,67)	-	(17,99)	-
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	-	(9,29)	-	(15,95)	-	(10,58)	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Januar 2010	-	(11,72)	-	(19,20)	-	(15,70)	-
Klasse C Thes. EUR	EUR	11. Dezember 2013	-	(3,51)	-	(3,23)	-	(5,83)	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2003	-	(11,46)	-	(18,78)	-	(15,03)	-
Klasse C Thes. RMB Hedged	CNH	14. März 2018	-	(9,01)	-	(13,63)	-	(6,86)	-
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	28. November 2017	-	(11,14)	-	(18,37)	-	(14,44)	-
Klasse C Aussch.	USD	17. November 1997	-	(9,28)	-	(15,93)	-	(10,57)	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	13. Oktober 2010	-	(11,48)	-	(18,81)	-	(15,20)	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Mai 2005	-	(10,17)	-	(17,09)	-	(12,81)	-
Klasse C Aussch. JPY Hedged	JPY	16. November 2011	-	(11,36)	-	(18,29)	-	(14,18)	-
Klasse I Thes.	USD	1. Februar 2002	-	(8,26)	-	(14,04)	-	(7,51)	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2003	-	(10,46)	-	(16,88)	-	(12,05)	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	17. Mai 2005	-	(9,07)	-	(15,10)	-	(9,73)	-
Klasse I Aussch.	USD	25. Januar 2008	-	(8,26)	-	(14,04)	-	(7,51)	-
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	18. August 2010	-	(9,13)	-	(15,14)	-	(9,70)	-
Klasse IZ Thes.	USD	12. September 2018	-	(8,89)	-	(15,26)	-	(9,51)	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2016	-	(11,13)	-	(18,15)	-	(14,03)	-
Klasse S Thes.	USD	8. Mai 2014	-	(8,89)	-	(15,21)	-	(9,39)	-
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	7. Mai 2014	-	(9,71)	-	(16,29)	-	(11,60)	-
Klasse S Aussch.	USD	8. Mai 2014	-	(8,88)	-	(15,20)	-	(9,38)	-
Klasse S Aussch. EUR Hedged	EUR	7. Mai 2014	-	(11,09)	-	(18,09)	-	(13,90)	-
Klasse S Aussch. GBP Hedged	GBP	7. Mai 2014	-	(9,80)	-	(16,37)	-	(11,74)	-
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	2. Oktober 2013	-	(11,34)	-	(18,56)	-	(14,74)	-
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	2. Oktober 2013	-	(11,31)	-	(18,56)	-	(14,68)	-
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Oktober 2013	-	(10,05)	-	(16,85)	-	(12,43)	-
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return									
Klasse A Thes.	EUR	9. Dezember 2015	Euribor 3 Monate EUR	(11,61)	0,35	(12,26)	(0,20)	(9,76)	(0,63)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	9. August 2017	Euribor 3 Monate EUR	(12,05)	0,35	(12,94)	(0,20)	(10,89)	(0,63)
Klasse A Aussch.	EUR	9. Dezember 2015	Euribor 3 Monate EUR	(11,61)	0,35	(12,26)	(0,20)	(9,76)	(0,63)
Klasse B Thes.	EUR	31. August 2016	Euribor 3 Monate EUR	(11,88)	0,35	(12,79)	(0,20)	(10,58)	(0,63)
Klasse B Aussch.	EUR	31. August 2016	Euribor 3 Monate EUR	(11,88)	0,35	(12,79)	(0,20)	(10,57)	(0,63)
Klasse C Thes.	EUR	9. Dezember 2015	Euribor 3 Monate EUR	(10,99)	0,35	(11,03)	(0,20)	(7,86)	(0,63)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	9. August 2017	Euribor 3 Monate EUR	(11,43)	0,35	(11,73)	(0,20)	(9,03)	(0,63)
Klasse C Aussch.	EUR	9. Dezember 2015	Euribor 3 Monate EUR	(11,00)	0,35	(11,02)	(0,20)	(7,84)	(0,63)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (Fortsetzung)									
Klasse I Thes.	EUR	9. Dezember 2015	Euribor 3 Monate EUR	(10,34)	0,35	(9,71)	(0,20)	(5,81)	(0,63)
Klasse IZ Thes.	EUR	9. Dezember 2015	Euribor 3 Monate EUR	(10,87)	0,35	(10,79)	(0,20)	(7,49)	(0,63)
Schroder ISF European Alpha Absolute Return									
Klasse A Thes.	EUR	23. April 2014	MSCI Europe NR EUR	(2,11)	(9,49)	(7,01)	13,25	(2,48)	9,49
Klasse A Thes.	EUR	23. April 2014	Euro Short Term Rate	(2,11)	(0,01)	(7,01)	(0,57)	(2,48)	(1,01)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	21. Mai 2014	MSCI Europe NR EUR	(0,13)	(9,49)	(4,42)	13,25	1,74	9,49
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	21. Mai 2014	Euro Short Term Rate	(0,13)	(0,01)	(4,42)	(0,57)	1,74	(1,01)
Klasse B Thes.	EUR	23. April 2014	MSCI Europe NR EUR	(2,60)	(9,49)	(7,93)	13,25	(3,93)	9,49
Klasse B Thes.	EUR	23. April 2014	Euro Short Term Rate	(2,60)	(0,01)	(7,93)	(0,57)	(3,93)	(1,01)
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	28. Mai 2014	MSCI Europe NR EUR	(0,65)	(9,49)	(5,37)	13,25	0,19	9,49
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	28. Mai 2014	Euro Short Term Rate	(0,65)	(0,01)	(5,37)	(0,57)	0,19	(1,01)
Klasse C Thes.	EUR	14. Februar 2014	MSCI Europe NR EUR	(1,29)	(9,49)	(5,23)	13,25	0,47	9,49
Klasse C Thes.	EUR	14. Februar 2014	Euro Short Term Rate	(1,29)	(0,01)	(5,23)	(0,57)	0,47	(1,01)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	14. Februar 2014	MSCI Europe NR EUR	0,26	(9,49)	(3,15)	13,25	3,17	9,49
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	14. Februar 2014	Euro Short Term Rate	0,26	(0,01)	(3,15)	(0,57)	3,17	(1,01)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	14. Februar 2014	Euro Short Term Rate	0,82	(0,01)	(3,04)	(0,57)	4,34	(1,01)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	14. Februar 2014	MSCI Europe NR EUR	0,82	(9,49)	(3,04)	13,25	4,34	9,49
Klasse C Aussch.	EUR	9. August 2017	MSCI Europe NR EUR	(1,45)	(9,49)	(5,48)	13,25	0,20	9,49
Klasse C Aussch.	EUR	9. August 2017	Euro Short Term Rate	(1,45)	(0,01)	(5,48)	(0,57)	0,20	(1,01)
Klasse E Thes.	EUR	8. Mai 2014	MSCI Europe NR EUR	(0,92)	(9,49)	(4,43)	13,25	1,77	9,49
Klasse E Thes.	EUR	8. Mai 2014	Euro Short Term Rate	(0,92)	(0,01)	(4,43)	(0,57)	1,77	(1,01)
Klasse I Thes.	EUR	13. April 2016	MSCI Europe NR EUR	(0,30)	(9,49)	(3,09)	13,25	4,07	9,49
Klasse I Thes.	EUR	13. April 2016	Euro Short Term Rate	(0,30)	(0,01)	(3,09)	(0,57)	4,07	(1,01)
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	MSCI Europe NR EUR	(0,91)	(9,49)	(4,59)	13,25	(0,08)	9,49
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	Euro Short Term Rate	(0,91)	(0,01)	(4,59)	(0,57)	(0,08)	(1,01)
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral									
Klasse A Thes.	EUR	7. März 2012	MSCI Europe NR EUR	(5,96)	(9,49)	(6,34)	13,25	(5,69)	9,49
Klasse A Thes.	EUR	7. März 2012	Euro Short Term Rate	(5,96)	(0,01)	(6,34)	(0,57)	(5,69)	(1,01)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	23. Januar 2013	Euro Short Term Rate	(4,12)	(0,01)	(3,80)	(0,57)	(2,02)	(1,01)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	23. Januar 2013	MSCI Europe NR EUR	(4,12)	(9,49)	(3,80)	13,25	(2,02)	9,49
Klasse A Aussch.	EUR	7. März 2012	MSCI Europe NR EUR	(5,96)	(9,49)	(6,34)	13,25	(5,69)	9,49
Klasse A Aussch.	EUR	7. März 2012	Euro Short Term Rate	(5,96)	(0,01)	(6,34)	(0,57)	(5,69)	(1,01)
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. August 2012	MSCI Europe NR EUR	(0,59)	(4,36)	(7,58)	12,25	(1,39)	14,64
Klasse A Aussch. GBP	GBP	1. August 2012	Euro Short Term Rate	(0,59)	5,67	(7,58)	(1,45)	(1,39)	3,65
Klasse A1 Thes.	EUR	1. August 2012	MSCI Europe NR EUR	(6,43)	(9,49)	(7,27)	13,25	(7,10)	9,49
Klasse A1 Thes.	EUR	1. August 2012	Euro Short Term Rate	(6,43)	(0,01)	(7,27)	(0,57)	(7,10)	(1,01)
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	16. Februar 2022	MSCI Europe NR EUR	(6,43)	(9,49)	(7,27)	13,25	(7,10)	9,49
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	16. Februar 2022	Euro Short Term Rate	(6,43)	(0,01)	(7,27)	(0,57)	(7,10)	(1,01)
Klasse B Thes.	EUR	1. August 2012	MSCI Europe NR EUR	(6,52)	(9,49)	(7,46)	13,25	(7,37)	9,49
Klasse B Thes.	EUR	1. August 2012	Euro Short Term Rate	(6,52)	(0,01)	(7,46)	(0,57)	(7,37)	(1,01)
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	16. Februar 2022	MSCI Europe NR EUR	(6,52)	(9,49)	(7,46)	13,25	(7,37)	9,49
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	16. Februar 2022	Euro Short Term Rate	(6,52)	(0,01)	(7,46)	(0,57)	(7,37)	(1,01)
Klasse C Thes.	EUR	7. März 2012	MSCI Europe NR EUR	(5,43)	(9,49)	(5,21)	13,25	(4,19)	9,49
Klasse C Thes.	EUR	7. März 2012	Euro Short Term Rate	(5,43)	(0,01)	(5,21)	(0,57)	(4,19)	(1,01)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. Februar 2022	MSCI Europe NR EUR	(5,43)	(9,49)	(5,21)	13,25	(4,19)	9,49
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. Februar 2022	Euro Short Term Rate	(5,43)	(0,01)	(5,21)	(0,57)	(4,19)	(1,01)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	16. Februar 2022	MSCI Europe NR EUR	(5,43)	(9,49)	(5,21)	13,25	(4,19)	9,49
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	16. Februar 2022	Euro Short Term Rate	(5,43)	(0,01)	(5,21)	(0,57)	(4,19)	(1,01)
Klasse E Thes.	EUR	22. August 2012	MSCI Europe NR EUR	(5,03)	(9,49)	(4,46)	13,25	(2,91)	9,49
Klasse E Thes.	EUR	22. August 2012	Euro Short Term Rate	(5,03)	(0,01)	(4,46)	(0,57)	(2,91)	(1,01)
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	22. August 2012	MSCI Europe NR EUR	(3,65)	(9,49)	(2,72)	13,25	(0,71)	9,49
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	22. August 2012	Euro Short Term Rate	(3,65)	(0,01)	(2,72)	(0,57)	(0,71)	(1,01)
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	MSCI Europe NR EUR	(5,21)	(9,49)	(4,76)	13,25	(3,65)	9,49

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	EUR	26. August 2019	Euro Short Term Rate	(5,21)	(0,01)	(4,76)	(0,57)	(3,65)	(1,01)
Schroder ISF EURO Bond									
Klasse A Thes.	EUR	18. Januar 2000	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(20,27)	(17,18)	(22,94)	(19,54)	(19,44)	(16,28)
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(22,54)	(19,50)	(29,10)	(25,99)	(23,33)	(20,43)
Klasse A Aussch.	EUR	19. April 1999	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(20,27)	(17,18)	(22,94)	(19,54)	(19,43)	(16,28)
Klasse A1 Thes.	EUR	25. Oktober 2001	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(20,71)	(17,18)	(23,78)	(19,54)	(20,75)	(16,28)
Klasse A1 Thes. USD	USD	1. März 2008	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(25,47)	(22,27)	(33,80)	(29,81)	(24,76)	(20,40)
Klasse A1 Aussch.	EUR	21. September 2011	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(20,71)	(17,18)	(23,78)	(19,54)	(20,75)	(16,28)
Klasse B Thes.	EUR	26. Mai 2000	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(20,67)	(17,18)	(23,70)	(19,54)	(20,63)	(16,28)
Klasse B Aussch.	EUR	3. Juli 2000	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(20,67)	(17,18)	(23,71)	(19,54)	(20,63)	(16,28)
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(19,93)	(17,18)	(22,29)	(19,54)	(18,40)	(16,28)
Klasse C Aussch.	EUR	23. Dezember 1998	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(19,93)	(17,18)	(22,28)	(19,54)	(18,39)	(16,28)
Klasse I Thes.	EUR	1. Februar 2002	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(19,57)	(17,18)	(21,57)	(19,54)	(17,27)	(16,28)
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2014	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(19,87)	(17,18)	(22,16)	(19,54)	(18,20)	(16,28)
Klasse IZ Aussch.	EUR	13. März 2015	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(19,87)	(17,18)	(22,16)	(19,54)	(18,20)	(16,28)
Klasse Z Thes.	EUR	21. Februar 2018	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	(20,01)	(17,18)	(22,43)	(19,54)	(18,63)	(16,28)
Schroder ISF EURO Government Bond									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	ICE BofAML Euro Government TR	(20,55)	(18,22)	(23,63)	(21,00)	(19,79)	(17,10)
Klasse A Aussch.	EUR	13. September 1994	ICE BofAML Euro Government TR	(20,55)	(18,22)	(23,63)	(21,00)	(19,79)	(17,10)
Klasse A1 Thes.	EUR	3. Juni 2002	ICE BofAML Euro Government TR	(20,99)	(18,22)	(24,46)	(21,00)	(21,10)	(17,10)
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	ICE BofAML Euro Government TR	(20,95)	(18,22)	(24,38)	(21,00)	(20,98)	(17,10)
Klasse B Aussch.	EUR	19. September 1997	ICE BofAML Euro Government TR	(20,95)	(18,22)	(24,38)	(21,00)	(20,98)	(17,10)
Klasse C Thes.	EUR	17. März 2000	ICE BofAML Euro Government TR	(20,35)	(18,22)	(23,24)	(21,00)	(19,19)	(17,10)
Klasse C Aussch.	EUR	16. Februar 1996	ICE BofAML Euro Government TR	(20,35)	(18,22)	(23,24)	(21,00)	(19,18)	(17,10)
Klasse I Thes.	EUR	27. Dezember 2001	ICE BofAML Euro Government TR	(20,13)	(18,22)	(22,81)	(21,00)	(18,50)	(17,10)
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	ICE BofAML Euro Government TR	(20,29)	(18,22)	(23,12)	(21,00)	(18,99)	(17,10)
Schroder ISF EURO Short Term Bond									
Klasse A Thes.	EUR	24. Januar 2000	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(6,10)	(4,97)	(7,05)	(5,47)	(6,84)	(5,31)
Klasse A Aussch.	EUR	17. März 1998	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(6,10)	(4,97)	(7,06)	(5,47)	(6,84)	(5,31)
Klasse A1 Thes.	EUR	25. Oktober 2001	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(6,57)	(4,97)	(7,98)	(5,47)	(8,22)	(5,31)
Klasse B Thes.	EUR	24. Januar 2000	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(6,19)	(4,97)	(7,24)	(5,47)	(7,12)	(5,31)
Klasse B Aussch.	EUR	30. März 1998	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(6,19)	(4,97)	(7,24)	(5,47)	(7,12)	(5,31)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO Short Term Bond (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	EUR	24. Januar 2000	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(5,80)	(4,97)	(6,46)	(5,47)	(5,95)	(5,31)
Klasse C Aussch.	EUR	25. März 1998	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(5,80)	(4,97)	(6,46)	(5,47)	(5,94)	(5,31)
Klasse I Thes.	EUR	1. Februar 2002	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(5,55)	(4,97)	(5,97)	(5,47)	(5,20)	(5,31)
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	Bloomberg Euro Aggregate 1-3Y TR	(5,74)	(4,97)	(6,35)	(5,47)	(5,77)	(5,31)
Schroder ISF Global Bond									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(19,15)	(16,25)	(23,76)	(20,19)	(17,38)	(12,85)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,44)	(16,25)	(19,06)	(20,19)	(16,57)	(12,85)
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	19. April 2021	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(19,15)	(16,25)	(23,76)	(20,19)	(17,38)	(12,85)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	27. Februar 2013	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(14,84)	(16,25)	(16,80)	(20,19)	(12,81)	(12,85)
Klasse A Aussch.	USD	3. Juni 1993	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(19,15)	(16,25)	(23,75)	(20,19)	(17,37)	(12,85)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,47)	(16,25)	(19,08)	(20,19)	(16,58)	(12,85)
Klasse A1 Thes.	USD	3. Juni 2002	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(19,59)	(16,25)	(24,59)	(20,19)	(18,72)	(12,85)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,89)	(16,25)	(20,09)	(20,19)	(18,08)	(12,85)
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,91)	(16,25)	(19,94)	(20,19)	(17,91)	(12,85)
Klasse B Thes.	USD	24. Februar 2000	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(19,55)	(16,25)	(24,51)	(20,19)	(18,61)	(12,85)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,82)	(16,25)	(19,80)	(20,19)	(17,74)	(12,85)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,83)	(16,25)	(19,82)	(20,19)	(17,76)	(12,85)
Klasse C Thes.	USD	21. Februar 2000	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(18,91)	(16,25)	(23,30)	(20,19)	(16,63)	(12,85)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	2. November 2011	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,18)	(16,25)	(18,57)	(20,19)	(15,81)	(12,85)
Klasse C Thes. GBP	GBP	16. November 2016	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(9,13)	(5,70)	(13,13)	(9,31)	(8,56)	(4,02)
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	19. April 2021	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,11)	(16,25)	-	(20,19)	-	(12,85)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	30. Mai 2012	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(14,58)	(16,25)	(16,30)	(20,19)	(12,02)	(12,85)
Klasse C Aussch.	USD	6. November 1995	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(18,91)	(16,25)	(23,31)	(20,19)	(16,65)	(12,85)
Klasse I Thes.	USD	15. Januar 2002	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(18,44)	(16,25)	(22,38)	(20,19)	(15,14)	(12,85)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	4. November 2015	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(15,65)	(16,25)	(17,79)	(20,19)	(14,49)	(12,85)
Klasse I Thes. GBP	GBP	19. September 2012	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(8,60)	(5,70)	(12,12)	(9,31)	(6,99)	(4,02)
Klasse I Thes. JPY Hedged	JPY	16. Juli 2014	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(18,86)	(16,25)	(23,19)	(20,19)	(16,45)	(12,85)
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	31. März 2006	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(14,09)	(16,25)	(15,34)	(20,19)	(10,47)	(12,85)
Klasse I Aussch. EUR	EUR	20. November 2014	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(13,21)	(10,76)	(10,63)	(8,50)	(10,61)	(8,34)
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	11. Dezember 2013	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(15,63)	(16,25)	(17,50)	(20,19)	(14,18)	(12,85)
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(18,86)	(16,25)	(23,19)	(20,19)	(16,45)	(12,85)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,02)	(16,25)	(17,49)	(20,19)	(14,38)	(12,85)
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	SEK	15. Juni 2022	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(18,86)	(16,25)	(23,19)	(20,19)	(16,45)	(12,85)
Klasse IZ Thes. USD Hedged	USD	15. Juni 2022	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(18,86)	(16,25)	(23,19)	(20,19)	(16,45)	(12,85)
Klasse Z Thes. EUR	EUR	14. November 2018	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(13,63)	(10,76)	(11,46)	(8,50)	(11,87)	(8,34)
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	10. Dezember 2015	Bloomberg Global Aggregate TR USD	(16,06)	(16,25)	(19,55)	(20,19)	(16,71)	(12,85)
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond									
Klasse A Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(20,58)	(18,95)	(17,74)	(15,20)	(12,01)	(8,13)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	1. April 2004	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(18,88)	(18,95)	(15,31)	(15,20)	(7,97)	(8,13)
Klasse A Aussch.	EUR	7. September 2011	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(20,58)	(18,95)	(17,74)	(15,20)	(12,01)	(8,13)
Klasse A1 Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(21,02)	(18,95)	(18,64)	(15,20)	(13,45)	(8,13)
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	6. Juli 2009	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(19,31)	(18,95)	(16,23)	(15,20)	(9,43)	(8,13)
Klasse A1 Aussch.	EUR	7. September 2011	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(21,02)	(18,95)	(18,64)	(15,20)	(13,45)	(8,13)
Klasse B Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(20,98)	(18,95)	(18,56)	(15,20)	(13,32)	(8,13)
Klasse B Thes. USD Hedged	USD	3. Mai 2004	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(19,28)	(18,95)	(16,15)	(15,20)	(9,34)	(8,13)
Klasse B Aussch.	EUR	7. September 2011	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(20,98)	(18,95)	(18,56)	(15,20)	(13,32)	(8,13)
Klasse C Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(20,24)	(18,95)	(17,04)	(15,20)	(10,88)	(8,13)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	1. April 2004	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(18,51)	(18,95)	(14,56)	(15,20)	(6,65)	(8,13)
Klasse C Aussch.	EUR	13. April 2007	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(20,25)	(18,95)	(17,04)	(15,20)	(10,89)	(8,13)
Klasse C Aussch. GBP	GBP	19. Februar 2010	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(15,99)	(14,36)	(18,40)	(15,94)	(7,23)	(3,80)
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	13. April 2007	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(19,30)	(18,95)	(15,52)	(15,20)	(8,74)	(8,13)
Klasse C Aussch. USD Hedged	USD	13. April 2007	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(18,52)	(18,95)	(14,58)	(15,20)	(6,76)	(8,13)
Klasse I Thes.	EUR	1. Dezember 2003	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(19,88)	(18,95)	(16,28)	(15,20)	(9,65)	(8,13)
Klasse IZ Thes.	EUR	1. August 2018	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(20,15)	(18,95)	(16,83)	(15,20)	(10,54)	(8,13)
Klasse Z Aussch.	EUR	10. August 2016	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HEUR	(20,21)	(18,95)	(16,96)	(15,20)	(10,76)	(8,13)
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond									
Klasse A Thes.	HKD	12. August 2002	-	(7,49)	-	(8,06)	-	(5,62)	-
Klasse A Aussch.	HKD	13. August 2002	-	(7,49)	-	(8,06)	-	(5,62)	-
Klasse A1 Thes.	HKD	12. August 2002	-	(7,91)	-	(8,88)	-	(6,88)	-
Klasse C Thes.	HKD	12. August 2002	-	(7,17)	-	(7,41)	-	(4,62)	-
Klasse I Thes.	HKD	6. August 2007	-	(6,58)	-	(6,24)	-	(2,81)	-
Klasse IZ Thes.	HKD	19. August 2019	-	(7,05)	-	(7,19)	-	(4,29)	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond									
Klasse A Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(5,04)	(3,69)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(6,93)	(3,69)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. EUR Hedged QVEUR		9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(6,96)	(3,69)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. QV	USD	9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(4,95)	(3,69)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(4,96)	(3,69)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(4,47)	(3,69)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(6,57)	(3,69)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QVEUR		9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(6,59)	(3,69)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(4,24)	(3,69)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2021	Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD	(6,21)	(3,69)	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,22)	(13,01)	(17,68)	(14,35)	(9,45)	(7,92)
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,22)	(10,17)	(17,68)	(11,52)	(9,45)	(5,39)
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(13,41)	(9,90)	(12,83)	(9,69)	(9,37)	(7,96)
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	Morningstar USD Diversified Bond Category	(13,41)	(6,96)	(12,83)	(6,70)	(9,37)	(5,43)
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(10,87)	(7,31)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. September 2021	Morningstar USD Diversified Bond Category	(10,87)	(4,28)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Morningstar USD Diversified Bond Category	(18,04)	(10,17)	(20,20)	(11,52)	(13,67)	(5,39)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(18,04)	(13,01)	(20,20)	(14,35)	(13,67)	(7,92)
Klasse A Aussch.	USD	22. Januar 1998	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,22)	(13,01)	(17,68)	(14,35)	(9,44)	(7,92)
Klasse A Aussch.	USD	22. Januar 1998	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,22)	(10,17)	(17,68)	(11,52)	(9,44)	(5,39)
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	AUD	15. Oktober 2020	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,97)	(13,01)	(18,63)	(14,35)	-	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	AUD	15. Oktober 2020	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,97)	(10,17)	(18,63)	(11,52)	-	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	RMB	15. Oktober 2020	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,92)	(10,17)	(15,17)	(11,52)	-	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	RMB	15. Oktober 2020	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,92)	-	(15,17)	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(18,10)	(13,01)	(20,29)	(14,35)	(13,76)	(7,92)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar USD Diversified Bond Category	(18,10)	(10,17)	(20,29)	(11,52)	(13,76)	(5,39)
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	23. September 2021	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(10,88)	(7,31)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. EUR QV	EUR	23. September 2021	Morningstar USD Diversified Bond Category	(10,88)	(4,28)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Juli 2010	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,95)	(13,01)	(18,57)	(14,35)	(11,37)	(7,92)
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Juli 2010	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,95)	(10,17)	(18,57)	(11,52)	(11,37)	(5,39)
Klasse A Aussch. HKD MFF	HKD	15. Oktober 2020	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,24)	(12,91)	(17,22)	(13,79)	-	-
Klasse A Aussch. HKD MFF	HKD	15. Oktober 2020	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,24)	(10,07)	(17,22)	(10,93)	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. MFF	USD	15. Oktober 2020	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,21)	(13,01)	(17,68)	(14,35)	-	-
Klasse A Aussch. MFF	USD	15. Oktober 2020	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,21)	(10,17)	(17,68)	(11,52)	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	14. Januar 2002	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,68)	(13,01)	(18,58)	(14,35)	(10,93)	(7,92)
Klasse A1 Thes.	USD	14. Januar 2002	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,68)	(10,17)	(18,58)	(11,52)	(10,93)	(5,39)
Klasse A1 Aussch.	USD	18. Juli 2012	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,68)	(13,01)	(18,58)	(14,35)	(10,92)	(7,92)
Klasse A1 Aussch.	USD	18. Juli 2012	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,68)	(10,17)	(18,58)	(11,52)	(10,92)	(5,39)
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar USD Diversified Bond Category	(18,53)	(10,17)	(21,12)	(11,52)	(15,09)	(5,39)
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(18,53)	(13,01)	(21,12)	(14,35)	(15,09)	(7,92)
Klasse B Thes.	USD	6. März 2000	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,64)	(13,01)	(18,50)	(14,35)	(10,80)	(7,92)
Klasse B Thes.	USD	6. März 2000	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,64)	(10,17)	(18,50)	(11,52)	(10,80)	(5,39)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(18,45)	(13,01)	(21,00)	(14,35)	(14,94)	(7,92)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Morningstar USD Diversified Bond Category	(18,45)	(10,17)	(21,00)	(11,52)	(14,94)	(5,39)
Klasse B Aussch.	USD	13. März 1998	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,64)	(13,01)	(18,50)	(14,35)	(10,79)	(7,92)
Klasse B Aussch.	USD	13. März 1998	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,64)	(10,17)	(18,50)	(11,52)	(10,79)	(5,39)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(18,52)	(13,01)	(21,09)	(14,35)	(15,02)	(7,92)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar USD Diversified Bond Category	(18,52)	(10,17)	(21,09)	(11,52)	(15,02)	(5,39)
Klasse C Thes.	USD	14. März 2000	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,97)	(13,01)	(17,19)	(14,35)	(8,62)	(7,92)
Klasse C Thes.	USD	14. März 2000	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,97)	(10,17)	(17,19)	(11,52)	(8,62)	(5,39)
Klasse C Thes. EUR	EUR	20. November 2014	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(10,62)	(7,31)	(4,66)	(1,81)	(3,78)	(3,16)
Klasse C Thes. EUR	EUR	20. November 2014	Morningstar USD Diversified Bond Category	(10,62)	(4,28)	(4,66)	1,44	(3,78)	(0,50)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(17,81)	(13,01)	(19,71)	(14,35)	(12,89)	(7,92)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Morningstar USD Diversified Bond Category	(17,81)	(10,17)	(19,71)	(11,52)	(12,89)	(5,39)
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	27. April 2016	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(17,39)	(13,01)	(19,04)	(14,35)	(11,81)	(7,92)
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	27. April 2016	Morningstar USD Diversified Bond Category	(17,39)	(10,17)	(19,04)	(11,52)	(11,81)	(5,39)
Klasse C Aussch.	USD	15. Dezember 1997	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,97)	(13,01)	(17,18)	(14,35)	(8,62)	(7,92)
Klasse C Aussch.	USD	15. Dezember 1997	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,97)	(10,17)	(17,18)	(11,52)	(8,62)	(5,39)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Dezember 2012	Morningstar USD Diversified Bond Category	(17,83)	(10,17)	(19,75)	(11,52)	(12,90)	(5,39)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Dezember 2012	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(17,83)	(13,01)	(19,75)	(14,35)	(12,90)	(7,92)
Klasse I Thes.	USD	16. April 2002	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,48)	(13,01)	(16,22)	(14,35)	(7,02)	(7,92)
Klasse I Thes.	USD	16. April 2002	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,48)	(10,17)	(16,22)	(11,52)	(7,02)	(5,39)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)									
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(17,29)	(13,01)	(18,75)	(14,35)	(11,32)	(7,92)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	13. April 2007	Morningstar USD Diversified Bond Category	(17,29)	(10,17)	(18,75)	(11,52)	(11,32)	(5,39)
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,90)	(13,01)	(17,05)	(14,35)	(8,41)	(7,92)
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,90)	(10,17)	(17,05)	(11,52)	(8,41)	(5,39)
Klasse S Aussch.	USD	9. April 2014	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,81)	(13,01)	(16,86)	(14,35)	(8,08)	(7,92)
Klasse S Aussch.	USD	9. April 2014	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,81)	(10,17)	(16,86)	(11,52)	(8,08)	(5,39)
Klasse X Thes.	USD	23. November 2016	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,69)	(13,01)	(16,64)	(14,35)	(7,72)	(7,92)
Klasse X Thes.	USD	23. November 2016	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,69)	(10,17)	(16,64)	(11,52)	(7,72)	(5,39)
Klasse Z Thes.	USD	22. Oktober 2015	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,87)	(13,01)	(16,98)	(14,35)	(8,29)	(7,92)
Klasse Z Thes.	USD	22. Oktober 2015	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,87)	(10,17)	(16,98)	(11,52)	(8,29)	(5,39)
Klasse Z Aussch.	USD	22. Oktober 2015	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(15,87)	(13,01)	(16,98)	(14,35)	(8,28)	(7,92)
Klasse Z Aussch.	USD	22. Oktober 2015	Morningstar USD Diversified Bond Category	(15,87)	(10,17)	(16,98)	(11,52)	(8,28)	(5,39)
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	Morningstar USD Diversified Bond Category	(17,76)	(10,17)	(19,61)	(11,52)	(12,64)	(5,39)
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(17,76)	(13,01)	(19,61)	(14,35)	(12,64)	(7,92)
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	GBP	22. Oktober 2015	Bloomberg US Agg Bond TR USD	(16,60)	(13,01)	(17,87)	(14,35)	(10,23)	(7,92)
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	GBP	22. Oktober 2015	Morningstar USD Diversified Bond Category	(16,60)	(10,17)	(17,87)	(11,52)	(10,23)	(5,39)
Schroder ISF All China Credit Income									
Klasse A Aussch. MF	USD	12. November 2019	JPM JACI	(10,70)	(11,02)	(14,97)	(13,19)	(10,36)	(7,70)
Klasse B Thes.	USD	12. November 2019	JPM JACI	(11,14)	(11,02)	(15,78)	(13,19)	(11,76)	(7,70)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	12. November 2019	JPM JACI	(12,95)	(11,02)	(18,23)	(13,19)	(14,18)	(7,70)
Klasse C Thes.	USD	16. November 2020	JPM JACI	(10,04)	(11,02)	(13,63)	(13,19)	-	-
Klasse I Thes.	USD	12. November 2019	JPM JACI	(9,50)	(11,02)	(12,63)	(13,19)	(6,73)	(7,70)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	12. November 2019	JPM JACI	(11,36)	(11,02)	(15,14)	(13,19)	(12,45)	(7,70)
Klasse I Thes. RMB Hedged	RMB	12. November 2019	JPM JACI	(9,07)	(11,02)	(9,93)	(13,19)	(2,46)	(7,70)
Schroder ISF Alternative Securitised Income									
Klasse A Thes.	USD	5. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,91)	5,01	0,20	8,78	-	-
Klasse A Thes.	USD	5. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,91)	0,14	0,20	1,41	-	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	5. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(4,21)	0,14	(3,38)	1,41	-	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	5. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(4,21)	5,01	(3,38)	8,78	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,90)	5,01	(2,85)	8,78	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	5. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(3,90)	0,14	(2,85)	1,41	-	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,35)	0,14	(0,64)	1,41	-	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(2,35)	5,01	(0,64)	8,78	-	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	CHF	5. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(4,24)	0,14	(3,41)	1,41	-	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	CHF	5. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(4,24)	5,01	(3,41)	8,78	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	5. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(3,93)	0,14	(2,89)	1,41	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	5. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,93)	5,01	(2,89)	8,78	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	GBP	5. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,39)	0,14	(0,67)	1,41	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	GBP	5. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(2,39)	5,01	(0,67)	8,78	-	-
Klasse A Aussch. QV	USD	5. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,82)	5,01	0,29	8,78	-	-
Klasse A Aussch. QV	USD	5. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,82)	0,14	0,29	1,41	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(2,22)	5,01	(0,56)	8,78	-	-
Klasse A1 Thes.	USD	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,22)	0,14	(0,56)	1,41	-	-
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	CHF	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(4,65)	0,14	(4,23)	1,41	-	-
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	CHF	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(4,65)	5,01	(4,23)	8,78	-	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(4,35)	5,01	(3,71)	8,78	-	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(4,35)	0,14	(3,71)	1,41	-	-
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	GBP	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,91)	0,14	(1,61)	1,41	-	-
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	GBP	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(2,91)	5,01	(1,61)	8,78	-	-
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	CHF	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(4,66)	5,01	(4,23)	8,78	-	-
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	CHF	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(4,66)	0,14	(4,23)	1,41	-	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	EUR	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(4,35)	5,01	(3,72)	8,78	-	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	EUR	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(4,35)	0,14	(3,72)	1,41	-	-
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	GBP	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(2,80)	5,01	(1,50)	8,78	-	-
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	GBP	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,80)	0,14	(1,50)	1,41	-	-
Klasse A1 Aussch. QV	USD	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(2,22)	5,01	(0,56)	8,78	-	-
Klasse A1 Aussch. QV	USD	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,22)	0,14	(0,56)	1,41	-	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	5. Februar 2020	-	(4,42)	-	(3,85)	-	-	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	5. Februar 2020	-	(4,43)	-	(3,87)	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	5. Februar 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,33)	5,01	1,29	8,78	-	-
Klasse C Thes.	USD	5. Februar 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,33)	0,14	1,29	1,41	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	5. Februar 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,63)	5,01	(2,23)	8,78	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	5. Februar 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(3,63)	0,14	(2,23)	1,41	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	5. Februar 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,37)	5,01	(1,78)	8,78	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	5. Februar 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(3,37)	0,14	(1,78)	1,41	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,79)	0,14	0,53	1,41	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,79)	5,01	0,53	8,78	-	-
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	11. März 2021	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,78)	5,01	-	8,78	-	-
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	11. März 2021	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,78)	0,14	-	1,41	-	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	CHF	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(3,63)	0,14	(2,23)	1,41	-	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	CHF	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,63)	5,01	(2,23)	8,78	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,36)	5,01	(1,74)	8,78	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(3,36)	0,14	(1,74)	1,41	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	GBP	19. März 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,80)	0,14	0,51	1,41	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	GBP	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,80)	5,01	0,51	8,78	-	-
Klasse C Aussch. QV	USD	19. März 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,26)	5,01	1,40	8,78	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)									
Klasse C Aussch. QV	USD	19. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,26)	0,14	1,40	1,41	-	-
Klasse I Thes.	USD	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(0,78)	5,01	2,37	8,78	-	-
Klasse I Thes.	USD	5. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(0,78)	0,14	2,37	1,41	-	-
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,03)	5,01	(1,02)	8,78	-	-
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	5. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(3,03)	0,14	(1,02)	1,41	-	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(2,77)	5,01	(0,55)	8,78	-	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	5. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(2,77)	0,14	(0,55)	1,41	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,20)	5,01	1,71	8,78	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,20)	0,14	1,71	1,41	-	-
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	CHF	5. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(3,04)	0,14	(1,04)	1,41	-	-
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	CHF	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,04)	5,01	(1,04)	8,78	-	-
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	EUR	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(2,77)	5,01	(0,55)	8,78	-	-
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	EUR	5. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(2,77)	0,14	(0,55)	1,41	-	-
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	GBP	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,23)	5,01	1,69	8,78	-	-
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	GBP	5. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,23)	0,14	1,69	1,41	-	-
Klasse I Aussch. QV	USD	5. März 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(0,75)	5,01	2,44	8,78	-	-
Klasse I Aussch. QV	USD	5. März 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(0,75)	0,14	2,44	1,41	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,30)	5,01	1,31	8,78	(1,54)	13,35
Klasse IZ Thes.	USD	17. Dezember 2019	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,30)	0,14	1,31	1,41	(1,54)	3,56
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	CHF	17. Dezember 2019	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(3,52)	0,14	(2,01)	1,41	(6,42)	3,56
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	CHF	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,52)	5,01	(2,01)	8,78	(6,42)	13,35
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(3,27)	0,14	(1,56)	1,41	(5,71)	3,56
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,27)	5,01	(1,56)	8,78	(5,71)	13,35
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,71)	5,01	0,69	8,78	(2,82)	13,35
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,71)	0,14	0,69	1,41	(2,82)	3,56
Klasse IZ Aussch.	USD	17. Dezember 2016	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,26)	5,01	1,41	8,78	(1,40)	13,35
Klasse IZ Aussch.	USD	17. Dezember 2016	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,26)	0,14	1,41	1,41	(1,40)	3,56
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	CHF	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,52)	5,01	(2,03)	8,78	(6,40)	13,35
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	CHF	17. Dezember 2019	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(3,52)	0,14	(2,03)	1,41	(6,40)	3,56
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,25)	5,01	(1,54)	8,78	(5,64)	13,35
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(3,25)	0,14	(1,54)	1,41	(5,64)	3,56
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,70)	0,14	0,70	1,41	(2,76)	3,56
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	GBP	17. Dezember 2019	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,70)	5,01	0,70	8,78	(2,76)	13,35
Klasse K1 Thes.	USD	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,35)	5,01	1,30	8,78	-	-
Klasse K1 Thes.	USD	8. Juli 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,35)	0,14	1,30	1,41	-	-
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,31)	5,01	(1,68)	8,78	-	-
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(3,31)	0,14	(1,68)	1,41	-	-
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	GBP	8. Juli 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,81)	0,14	0,49	1,41	-	-
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	GBP	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,81)	5,01	0,49	8,78	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)									
Klasse X Thes.	USD	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,20)	5,01	1,50	8,78	(1,45)	13,35
Klasse X Thes.	USD	8. Juli 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,20)	0,14	1,50	1,41	(1,45)	3,56
Klasse X Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(3,17)	0,14	(1,37)	1,41	-	3,56
Klasse X Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(3,17)	5,01	(1,37)	8,78	-	13,35
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	GBP	8. Juli 2020	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3,5%	(1,64)	5,01	0,83	8,78	-	13,35
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	GBP	8. Juli 2020	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,64)	0,14	0,83	1,41	-	3,56
Schroder ISF Asian Bond Total Return									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,95)	(9,18)	(7,10)	(11,72)	0,89	(4,70)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2007	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(5,91)	(9,18)	(9,84)	(11,72)	(3,64)	(4,70)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	9. Mai 2008	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(4,18)	(9,18)	(7,43)	(11,72)	-	(4,70)
Klasse A Aussch.	USD	16. Oktober 1998	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,95)	(9,18)	(7,10)	(11,72)	0,90	(4,70)
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	10. Februar 2006	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(4,58)	(9,18)	(7,93)	(11,72)	(0,99)	(4,70)
Klasse A Aussch. HKD	HKD	25. August 2010	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,96)	(9,08)	(6,57)	(11,14)	1,05	(4,54)
Klasse A1 Thes.	USD	3. Juni 2002	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(4,33)	(9,18)	(7,84)	(11,72)	(0,31)	(4,70)
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	1. März 2008	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	1,77	(3,23)	6,10	1,20	4,99	0,23
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2007	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(6,26)	(9,18)	(10,53)	(11,72)	(4,78)	(4,70)
Klasse A1 Aussch.	USD	6. Januar 2003	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(4,33)	(9,18)	(7,84)	(11,72)	(0,31)	(4,70)
Klasse A1 Aussch. EUR	EUR	1. März 2008	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	1,76	(3,23)	6,11	1,20	5,01	0,23
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	9. November 2007	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(6,24)	(9,18)	(10,48)	(11,72)	(4,72)	(4,70)
Klasse B Thes.	USD	26. Juni 2000	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(4,43)	(9,18)	(8,02)	(11,72)	(0,61)	(4,70)
Klasse C Thes.	USD	17. März 2000	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,51)	(9,18)	(6,26)	(11,72)	2,28	(4,70)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2007	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(5,51)	(9,18)	(9,04)	(11,72)	(2,46)	(4,70)
Klasse C Aussch.	USD	20. Oktober 1998	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,52)	(9,18)	(6,27)	(11,72)	2,26	(4,70)
Klasse C Aussch. MF1	USD	8. August 2019	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,55)	(9,18)	(6,35)	(11,72)	2,24	(4,70)
Klasse D Aussch.	USD	20. März 2009	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(4,90)	(9,18)	(8,94)	(11,72)	(2,09)	(4,70)
Klasse I Thes.	USD	5. November 2002	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(2,71)	(9,18)	(4,69)	(11,72)	4,85	(4,70)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,29)	(9,18)	(5,83)	(11,72)	3,02	(4,70)
Klasse Z Thes.	USD	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,42)	(9,18)	(6,10)	(11,72)	2,57	(4,70)
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(5,47)	(9,18)	(9,00)	(11,72)	(2,32)	(4,70)
Klasse Z Thes. SGD Hedged	SGD	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,74)	(9,18)	(6,62)	(11,72)	1,33	(4,70)
Klasse Z Aussch.	USD	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,51)	(9,18)	(6,25)	(11,72)	2,28	(4,70)
Klasse Z Aussch. EUR	EUR	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	2,77	(3,23)	8,12	1,20	8,06	0,23

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung)									
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(5,44)	(9,18)	(8,96)	(11,72)	(2,28)	(4,70)
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	GBP	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(4,13)	(9,18)	(7,10)	(11,72)	0,35	(4,70)
Klasse Z Aussch. HKD	HKD	11. November 2015	50% Markit iBoxx ALBI TR 50% JPM JACI	(3,42)	(9,08)	(5,54)	(11,14)	2,72	(4,54)
Schroder ISF Asian Convertible Bond									
Klasse A Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(13,31)	(8,95)	(12,89)	(9,01)	2,87	6,85
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	19. März 2010	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(15,46)	(8,95)	(16,03)	(9,01)	(2,77)	6,85
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(15,26)	(8,95)	(15,65)	(9,01)	(2,09)	6,85
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	26. Februar 2010	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(13,87)	(8,95)	(13,70)	(9,01)	0,49	6,85
Klasse A1 Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(13,65)	(8,95)	(13,58)	(9,01)	1,63	6,85
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(15,59)	(8,95)	(16,32)	(9,01)	(3,24)	6,85
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	4. Juni 2010	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(10,60)	(8,95)	(10,91)	(9,01)	3,73	6,85
Klasse B Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(13,74)	(8,95)	(13,77)	(9,01)	1,31	6,85
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(15,68)	(8,95)	(16,46)	(9,01)	(3,51)	6,85
Klasse C Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(12,80)	(8,95)	(11,88)	(9,01)	4,63	6,85
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	7. Januar 2010	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(14,95)	(8,95)	(15,05)	(9,01)	(1,15)	6,85
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(14,77)	(8,95)	(14,69)	(9,01)	(0,41)	6,85
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	25. September 2009	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(13,40)	(8,95)	(12,76)	(9,01)	2,14	6,85
Klasse I Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(11,96)	(8,95)	(10,10)	(9,01)	7,82	6,85
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(13,92)	(8,95)	(12,99)	(9,01)	2,59	6,85
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(12,61)	(8,95)	(11,43)	(9,01)	5,40	6,85
Klasse Z Thes. CHF Hedged	CHF	30. Oktober 2018	TReuters Asia ex-Japan CB TR	(14,89)	(8,95)	(14,90)	(9,01)	(0,82)	6,85
Schroder ISF Asian Credit Opportunities									
Klasse A Thes.	USD	6. August 2018	JPM JACI	(14,71)	(11,02)	(17,85)	(13,19)	(12,79)	(7,70)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	6. August 2018	JPM JACI	(16,55)	(11,02)	(20,37)	(13,19)	(16,74)	(7,70)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	14. November 2018	JPM JACI	(14,97)	(11,02)	(18,16)	(13,19)	(13,62)	(7,70)
Klasse A Aussch.	USD	6. August 2018	JPM JACI	(14,77)	(11,02)	(18,00)	(13,19)	(13,09)	(7,70)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	6. August 2018	JPM JACI	(14,95)	(11,02)	(18,14)	(13,19)	(13,59)	(7,70)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	8. August 2019	-	(16,95)	-	(21,06)	-	(17,94)	-
Klasse C Thes.	USD	6. August 2018	JPM JACI	(14,19)	(11,02)	(16,84)	(13,19)	(11,22)	(7,70)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. August 2018	JPM JACI	(16,05)	(11,02)	(19,38)	(13,19)	(15,26)	(7,70)
Klasse I Thes.	USD	6. August 2018	JPM JACI	(13,65)	(11,02)	(15,79)	(13,19)	(9,54)	(7,70)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. August 2018	JPM JACI	(15,47)	(11,02)	(18,28)	(13,19)	(13,51)	(7,70)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. August 2019	JPM JACI	(14,22)	(11,02)	(16,53)	(13,19)	(11,24)	(7,70)
Klasse I Thes. RMB Hedged	CNY	30. April 2019	JPM JACI	(13,24)	(11,02)	(13,16)	(13,19)	(6,79)	(7,70)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	JPM JACI	(14,07)	(11,02)	(16,54)	(13,19)	(10,75)	(7,70)
Schroder ISF Asian Local Currency Bond									
Klasse A Thes.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	(7,62)	(7,39)	(11,63)	(10,34)	(1,88)	(1,77)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	14. Dezember 2016	Markit iBoxx ALBI TR	(10,13)	(7,39)	(15,27)	(10,34)	(7,78)	(1,77)
Klasse A Thes. EUR	EUR	23. Januar 2013	Markit iBoxx ALBI TR	(1,73)	(1,32)	1,75	2,80	3,35	3,31
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	(8,06)	(7,39)	(12,21)	(10,34)	(3,10)	(1,77)
Klasse A Aussch.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	(7,62)	(7,39)	(11,62)	(10,34)	(1,87)	(1,77)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	31. Juli 2013	Markit iBoxx ALBI TR	(9,87)	(7,39)	(14,61)	(10,34)	(6,75)	(1,77)
Klasse A1 Thes.	USD	23. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	(8,08)	(7,39)	(12,51)	(10,34)	(3,33)	(1,77)
Klasse B Thes.	USD	23. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	(8,08)	(7,39)	(12,50)	(10,34)	(3,33)	(1,77)
Klasse C Thes.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	(7,25)	(7,39)	(10,92)	(10,34)	(0,69)	(1,77)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	14. Dezember 2016	Markit iBoxx ALBI TR	(9,75)	(7,39)	(14,36)	(10,34)	(6,41)	(1,77)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	31. Juli 2013	Markit iBoxx ALBI TR	(9,46)	(7,39)	(13,90)	(10,34)	(5,64)	(1,77)
Klasse C Aussch.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	(7,26)	(7,39)	(10,92)	(10,34)	(0,70)	(1,77)
Klasse I Thes.	USD	9. Mai 2008	Markit iBoxx ALBI TR	(6,57)	(7,39)	(9,60)	(10,34)	1,52	(1,77)
Klasse I Thes. EUR	EUR	23. Januar 2013	Markit iBoxx ALBI TR	(0,62)	(1,32)	4,08	2,80	6,92	3,31
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	Markit iBoxx ALBI TR	(7,17)	(7,39)	(10,75)	(10,34)	(0,38)	(1,77)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2021	Markit iBoxx ALBI TR	(9,34)	(7,39)	-	(10,34)	-	(1,77)
Klasse Z Thes.	USD	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	(7,14)	(7,39)	(10,71)	(10,34)	(0,35)	(1,77)
Klasse Z Thes. EUR	EUR	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	(1,23)	(1,32)	2,79	2,80	4,94	3,31
Klasse Z Thes. SGD Hedged	SGD	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	(7,61)	(7,39)	(11,32)	(10,34)	(1,63)	(1,77)
Klasse Z Aussch.	USD	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	(7,07)	(7,39)	(10,61)	(10,34)	(0,14)	(1,77)
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	11. November 2015	Markit iBoxx ALBI TR	(9,41)	(7,39)	(13,76)	(10,34)	(5,35)	(1,77)
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond									
Klasse A Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(10,26)	3,99	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(12,21)	3,99	-	-	-	-
Klasse B Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(10,54)	3,99	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(9,21)	3,99	-	-	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	20. Oktober 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(11,69)	3,99	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(11,42)	3,99	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	7. Dezember 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(10,10)	3,99	-	-	-	-
Klasse E Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(9,22)	3,99	-	-	-	-
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	20. Oktober 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(11,44)	3,99	-	-	-	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	EUR	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(11,21)	3,99	-	-	-	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(9,91)	3,99	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(8,73)	3,99	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	17. Juni 2021	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%	(9,18)	3,99	-	-	-	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit									
Klasse A Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,69)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(15,16)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,91)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. SV	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,69)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	USD	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,90)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(15,21)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,33)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(13,23)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,61)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,08)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(13,85)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,70)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	EUR	23. Juni 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,29)	(16,29)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit (Fortsetzung)									
Klasse Y Thes.	EUR	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,16)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,63)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. USD Hedged	USD	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,37)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	USD	7. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,32)	(16,29)	-	-	-	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040									
Klasse A Thes.	EUR	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,42)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse A Aussch.	EUR	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(17,62)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse B Thes.	EUR	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(14,86)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	EUR	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(13,93)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,79)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,18)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse E Thes.	EUR	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(13,70)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	EUR	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(13,44)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(12,25)	(16,29)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Dezember 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- EUR hdg	(13,89)	(16,29)	-	-	-	-
Schroder ISF China Local Currency Bond									
Klasse A Thes.	CNH	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	0,59	3,53	4,97	9,88	6,59	12,65
Klasse A Thes. EUR	EUR	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(1,60)	1,39	13,77	18,29	13,16	19,28
Klasse A Thes. USD	USD	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(7,49)	(4,85)	(1,18)	3,18	7,44	13,41
Klasse B Thes. EUR	EUR	13. Mai 2021	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(1,92)	1,39	-	-	-	-
Klasse C Thes.	CNH	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	1,06	3,53	5,98	9,88	8,12	12,65
Klasse C Thes. EUR	EUR	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(1,13)	1,39	14,84	18,29	14,77	19,28
Klasse C Thes. USD	USD	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(7,05)	(4,85)	(0,25)	3,18	8,98	13,41
Klasse C Aussch. USD	USD	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(7,04)	(4,85)	(0,23)	3,18	8,98	13,41
Klasse I Thes.	CNH	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	1,58	3,53	7,07	9,88	9,80	12,65
Klasse I Thes. EUR	EUR	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(0,62)	1,39	16,05	18,29	16,59	19,28
Klasse I Thes. USD	USD	7. November 2012	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	(6,58)	(4,85)	0,78	3,18	10,66	13,41
Klasse IZ Thes.	CNH	22. August 2019	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR	1,19	3,53	6,26	9,88	8,56	12,65
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond									
Klasse A Aussch.	USD	29. Januar 2018	CRISIL Composite Bond Fund Dollar Index	(8,74)	(8,00)	(7,44)	(6,43)	(0,84)	2,50
Klasse A Aussch. EUR	EUR	29. Januar 2018	CRISIL Composite Bond Fund Dollar Index	(2,91)	(1,97)	6,51	7,27	4,39	7,81

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	USD	29. Januar 2018	CRISIL Composite Bond Fund Dollar Index	(8,05)	(8,00)	(6,25)	(6,43)	1,17	2,50
Klasse C Thes. EUR	EUR	29. Januar 2018	CRISIL Composite Bond Fund Dollar Index	(2,44)	(1,97)	7,44	7,27	5,86	7,81
Klasse I Thes.	USD	29. Januar 2018	CRISIL Composite Bond Fund Dollar Index	(7,61)	(8,00)	(5,29)	(6,43)	2,70	2,50
Klasse I Aussch.	USD	21. Februar 2018	CRISIL Composite Bond Fund Dollar Index	(7,61)	(8,00)	(5,32)	(6,43)	2,74	2,50
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	CRISIL Composite Bond Fund Dollar Index	(8,02)	(8,00)	(6,16)	(6,43)	1,34	2,50
Schroder ISF Emerging Market Bond									
Klasse A Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(14,72)	(13,87)	(18,98)	(16,68)	(17,08)	(12,41)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(16,87)	(13,87)	(21,82)	(16,68)	(21,52)	(12,41)
Klasse A Thes. GBP	GBP	9. Oktober 2013	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(4,44)	(3,02)	(8,25)	(5,32)	(9,09)	(3,54)
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	16. April 2014	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(16,49)	(13,87)	(21,23)	(16,68)	(21,00)	(12,41)
Klasse A Aussch.	USD	14. Februar 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(14,71)	(13,87)	(18,98)	(16,68)	(17,05)	(12,41)
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(15,70)	(13,87)	(20,31)	(16,68)	(19,84)	(12,41)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(11,92)	(13,87)	(12,56)	(16,68)	(7,54)	(12,41)
Klasse A1 Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(15,14)	(13,87)	(19,78)	(16,68)	(18,31)	(12,41)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(17,28)	(13,87)	(22,59)	(16,68)	(22,69)	(12,41)
Klasse A1 Aussch.	USD	24. Oktober 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(15,14)	(13,87)	(19,79)	(16,68)	(18,24)	(12,41)
Klasse B Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(15,14)	(13,87)	(19,79)	(16,68)	(18,31)	(12,41)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(17,27)	(13,87)	(22,59)	(16,68)	(22,68)	(12,41)
Klasse B Aussch.	USD	24. Oktober 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(15,13)	(13,87)	(19,78)	(16,68)	(18,23)	(12,41)
Klasse C Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(14,29)	(13,87)	(18,17)	(16,68)	(15,83)	(12,41)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(16,45)	(13,87)	(21,03)	(16,68)	(20,31)	(12,41)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. März 2022	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(14,29)	(13,87)	(18,17)	(16,68)	(15,83)	(12,41)
Klasse C Aussch. MF1	USD	19. Dezember 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(14,19)	(13,87)	(18,01)	(16,68)	(15,56)	(12,41)
Klasse C Aussch. MV	USD	6. Februar 2019	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(14,29)	(13,87)	(18,17)	(16,68)	(15,79)	(12,41)
Klasse I Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(13,66)	(13,87)	(16,96)	(16,68)	(13,96)	(12,41)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(15,82)	(13,87)	(19,82)	(16,68)	(18,49)	(12,41)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	30. April 2019	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(14,58)	(13,87)	(18,11)	(16,68)	(16,69)	(12,41)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(14,09)	(13,87)	(17,83)	(16,68)	(15,28)	(12,41)
Klasse U Thes.	USD	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(15,53)	(13,87)	(20,56)	(16,68)	(19,48)	(12,41)
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(16,56)	(13,87)	(21,94)	(16,68)	(22,29)	(12,41)
Klasse U Aussch. MF	USD	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(15,56)	(13,87)	(20,58)	(16,68)	(19,50)	(12,41)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Emerging Market Bond (Fortsetzung)									
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	24. Oktober 2018	JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted index	(12,77)	(13,87)	(14,16)	(16,68)	(10,18)	(12,41)
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency									
Klasse A Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(19,99)	(15,60)	(22,03)	(15,97)	(18,69)	(10,74)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(22,04)	(15,60)	(24,72)	(15,97)	(22,76)	(10,74)
Klasse A Thes. GBP	GBP	9. Oktober 2013	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(10,29)	(4,97)	(11,64)	(4,51)	(10,81)	(1,70)
Klasse A1 Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(20,38)	(15,60)	(22,80)	(15,97)	(19,88)	(10,74)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(22,42)	(15,60)	(25,46)	(15,97)	(23,90)	(10,74)
Klasse A1 Aussch.	USD	24. Oktober 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(20,39)	(15,60)	(22,80)	(15,97)	(19,90)	(10,74)
Klasse B Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(20,39)	(15,60)	(22,81)	(15,97)	(19,90)	(10,74)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(22,44)	(15,60)	(25,48)	(15,97)	(23,93)	(10,74)
Klasse B Aussch.	USD	24. Oktober 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(20,39)	(15,60)	(22,80)	(15,97)	(19,90)	(10,74)
Klasse C Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(19,59)	(15,60)	(21,25)	(15,97)	(17,46)	(10,74)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(21,80)	(15,60)	(24,12)	(15,97)	(21,75)	(10,74)
Klasse I Thes.	USD	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(19,00)	(15,60)	(20,07)	(15,97)	(15,55)	(10,74)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	11. Juli 2012	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(21,05)	(15,60)	(22,79)	(15,97)	(19,77)	(10,74)
Klasse IZ Thes.	USD	12. August 2019	JP Morgan EMBI Global Diversified index	(19,49)	(15,60)	(21,03)	(15,97)	(17,15)	(10,74)
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond									
Klasse A Thes.	USD	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(9,80)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(12,15)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse C Thes.	USD	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(9,00)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(11,66)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(10,30)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse I Thes.	USD	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(8,53)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(10,96)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(9,65)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(8,96)	(11,69)	-	-	-	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	2. Dezember 2021	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	(11,49)	(11,69)	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond									
Klasse A Thes.	EUR	3. Juli 2000	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,40)	(13,94)	(17,37)	(14,82)	(13,58)	(12,57)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	2. Februar 2011	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,84)	(13,94)	(18,06)	(14,82)	(14,69)	(12,57)
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	EUR	4. Mai 2011	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(5,86)	(13,94)	(5,76)	(14,82)	(3,82)	(12,57)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	22. Mai 2009	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(14,70)	(13,94)	(15,03)	(14,82)	(9,84)	(12,57)
Klasse A Aussch.	EUR	30. April 2009	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,40)	(13,94)	(17,37)	(14,82)	(13,58)	(12,57)
Klasse A1 Thes.	EUR	18. Februar 2003	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,78)	(13,94)	(18,11)	(14,82)	(14,74)	(12,57)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch.	EUR	19. Januar 2009	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,78)	(13,94)	(18,11)	(14,82)	(14,74)	(12,57)
Klasse B Thes.	EUR	3. Juli 2000	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,82)	(13,94)	(18,19)	(14,82)	(14,86)	(12,57)
Klasse B Aussch.	EUR	28. Mai 2010	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,82)	(13,94)	(18,19)	(14,82)	(14,86)	(12,57)
Klasse C Thes.	EUR	3. Juli 2000	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,07)	(13,94)	(16,71)	(14,82)	(12,54)	(12,57)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	2. Februar 2011	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,51)	(13,94)	(17,40)	(14,82)	(13,66)	(12,57)
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	EUR	4. Mai 2011	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(5,49)	(13,94)	(4,97)	(14,82)	(2,61)	(12,57)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	25. September 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(14,37)	(13,94)	(14,37)	(14,82)	(8,77)	(12,57)
Klasse C Aussch.	EUR	3. November 2010	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,07)	(13,94)	(16,71)	(14,82)	(12,54)	(12,57)
Klasse C Aussch. GBP	GBP	11. Januar 2016	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(11,58)	(9,06)	(18,06)	(15,57)	(8,94)	(8,45)
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	11. Januar 2016	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(15,00)	(13,94)	(15,12)	(14,82)	(10,44)	(12,57)
Klasse C Aussch. JPY Hedged	JPY	11. Juni 2010	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,39)	(13,94)	(16,73)	(14,82)	(12,33)	(12,57)
Klasse I Thes.	EUR	1. Februar 2002	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(15,58)	(13,94)	(15,74)	(14,82)	(11,00)	(12,57)
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	10. Dezember 2015	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,01)	(13,94)	(16,40)	(14,82)	(12,09)	(12,57)
Klasse I Aussch.	EUR	19. Februar 2010	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(15,58)	(13,94)	(15,74)	(14,82)	(11,00)	(12,57)
Klasse IZ Thes.	EUR	2. Juli 2014	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,02)	(13,94)	(16,62)	(14,82)	(12,40)	(12,57)
Klasse X Thes.	EUR	22. Januar 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(15,79)	(13,94)	(16,16)	(14,82)	-	-
Klasse X Aussch.	EUR	27. Februar 2009	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(15,78)	(13,94)	(16,15)	(14,82)	(11,65)	(12,57)
Klasse Z Thes.	EUR	2. Oktober 2013	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,01)	(13,94)	(16,59)	(14,82)	(12,34)	(12,57)
Klasse Z Thes. CHF Hedged	CHF	22. Oktober 2015	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,45)	(13,94)	(17,29)	(14,82)	(13,38)	(12,57)
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	EUR	2. Oktober 2013	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(5,35)	(13,94)	(4,82)	(14,82)	(2,39)	(12,57)
Klasse Z Thes. USD Hedged	USD	22. Oktober 2015	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(14,30)	(13,94)	(14,24)	(14,82)	(8,56)	(12,57)
Klasse Z Aussch.	EUR	2. Oktober 2013	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(16,00)	(13,94)	(16,58)	(14,82)	(12,34)	(12,57)
Schroder ISF EURO Credit Conviction									
Klasse A Thes.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(16,71)	(14,76)	(17,59)	(15,27)	(13,60)	(12,74)
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	7. Oktober 2015	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(11,75)	(14,76)	(12,06)	(15,27)	(7,09)	(12,74)
Klasse A Aussch.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(16,71)	(14,76)	(17,59)	(15,27)	(13,60)	(12,74)
Klasse B Thes.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(17,13)	(14,76)	(18,41)	(15,27)	(14,89)	(12,74)
Klasse B Aussch.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(17,13)	(14,76)	(18,41)	(15,27)	(14,88)	(12,74)
Klasse C Thes.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(16,21)	(14,76)	(16,60)	(15,27)	(12,04)	(12,74)
Klasse C Aussch.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(16,21)	(14,76)	(16,59)	(15,27)	(12,02)	(12,74)
Klasse I Thes.	EUR	18. Dezember 2013	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(15,68)	(14,76)	(15,54)	(15,27)	(10,35)	(12,74)
Klasse IZ Thes.	EUR	28. Mai 2014	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR	(16,17)	(14,76)	(16,51)	(15,27)	(11,89)	(12,74)
Schroder ISF EURO High Yield									
Klasse A Thes.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(13,85)	(11,47)	(9,97)	(8,51)	(6,15)	(6,02)
Klasse A Thes. CZK	CZK	8. Mai 2018	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(16,30)	(13,95)	(17,18)	(15,85)	(10,74)	(10,67)
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	4. April 2018	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(12,78)	(11,47)	(8,23)	(8,51)	(4,72)	(6,02)
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(13,63)	(11,47)	(9,47)	(8,51)	(5,80)	(6,02)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	3. Oktober 2018	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(11,83)	(11,47)	(7,19)	(8,51)	(1,81)	(6,02)
Klasse A Aussch.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(13,85)	(11,47)	(9,97)	(8,51)	(6,09)	(6,02)
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	18. Mai 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(11,91)	(11,47)	(7,24)	(8,51)	(1,83)	(6,02)
Klasse AX Aussch. USD Hedged	USD	15. Dezember 2017	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(11,82)	(11,47)	(7,17)	(8,51)	(1,78)	(6,02)
Klasse B Thes.	EUR	31. August 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(14,28)	(11,47)	(10,87)	(8,51)	(7,55)	(6,02)
Klasse B Aussch.	EUR	31. August 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(14,28)	(11,47)	(10,86)	(8,51)	(7,49)	(6,02)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF EURO High Yield (Fortsetzung)									
Klasse C Thes.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(13,42)	(11,47)	(9,07)	(8,51)	(4,73)	(6,02)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	12. Oktober 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(11,37)	(11,47)	(6,22)	(8,51)	(0,31)	(6,02)
Klasse C Aussch.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(13,42)	(11,47)	(9,07)	(8,51)	(4,67)	(6,02)
Klasse I Thes.	EUR	14. November 2012	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(12,78)	(11,47)	(7,73)	(8,51)	(2,55)	(6,02)
Klasse IZ Thes.	EUR	12. Oktober 2016	ICE BofA EUR HY Constnd TR EUR	(13,22)	(11,47)	(8,64)	(8,51)	(4,07)	(6,02)
Schroder ISF Global Convertible Bond									
Klasse A Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(18,86)	(16,00)	(21,50)	(16,93)	(2,65)	2,04
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	19. Februar 2010	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(21,20)	(16,00)	(24,69)	(16,93)	(8,59)	2,04
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,97)	(16,00)	(24,31)	(16,93)	(7,84)	2,04
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	26. Februar 2010	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(19,80)	(16,00)	(22,71)	(16,93)	(5,63)	2,04
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	24. August 2016	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,64)	(16,00)	(23,78)	(16,93)	(7,14)	2,04
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,96)	(16,00)	(24,31)	(16,93)	(7,80)	2,04
Klasse A1 Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(19,19)	(16,00)	(22,13)	(16,93)	(3,81)	2,04
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(21,28)	(16,00)	(24,92)	(16,93)	(8,95)	2,04
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(21,27)	(16,00)	(24,92)	(16,93)	(8,90)	2,04
Klasse B Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(19,27)	(16,00)	(22,28)	(16,93)	(4,10)	2,04
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(21,37)	(16,00)	(25,07)	(16,93)	(9,22)	2,04
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(21,36)	(16,00)	(25,07)	(16,93)	(9,17)	2,04
Klasse C Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(18,33)	(16,00)	(20,47)	(16,93)	(0,74)	2,04
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	19. Februar 2010	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,68)	(16,00)	(23,70)	(16,93)	(6,77)	2,04
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,44)	(16,00)	(23,30)	(16,93)	(6,00)	2,04
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	25. September 2009	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(19,28)	(16,00)	(21,69)	(16,93)	(3,82)	2,04
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	24. August 2016	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,63)	(16,00)	(23,28)	(16,93)	(5,89)	2,04
Klasse C Aussch.	USD	5. Juni 2013	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(18,34)	(16,00)	(20,47)	(16,93)	(0,73)	2,04
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2011	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,45)	(16,00)	(23,31)	(16,93)	(6,03)	2,04
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Oktober 2009	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(19,27)	(16,00)	(21,67)	(16,93)	(3,58)	2,04
Klasse I Thes.	USD	14. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(17,61)	(16,00)	(19,06)	(16,93)	1,92	2,04
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	29. April 2011	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(19,96)	(16,00)	(22,30)	(16,93)	(4,22)	2,04
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	28. März 2008	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(19,73)	(16,00)	(21,91)	(16,93)	(3,43)	2,04
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. August 2019	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(18,54)	(16,00)	(20,23)	(16,93)	(1,09)	2,04
Klasse IZ Thes.	USD	11. Dezember 2020	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(18,11)	(16,00)	(20,05)	(16,93)	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	12. Oktober 2016	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,23)	(16,00)	(22,88)	(16,93)	(5,23)	2,04
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	EUR	30. Oktober 2018	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,23)	(16,00)	(22,88)	(16,93)	(5,28)	2,04
Klasse Z Thes.	USD	28. November 2017	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(18,23)	(16,00)	(20,29)	(16,93)	(0,38)	2,04
Klasse Z Thes. CHF Hedged	CHF	1. August 2018	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,59)	(16,00)	(23,51)	(16,93)	(6,42)	2,04
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,35)	(16,00)	(23,15)	(16,93)	(5,70)	2,04
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	EUR	28. November 2017	TReuters Global Focus Hedged CB TR USD	(20,33)	(16,00)	(23,12)	(16,93)	(5,68)	2,04
Schroder ISF Global Corporate Bond									
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,69)	(14,11)	(16,59)	(14,79)	(8,97)	(7,75)
Klasse A Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,69)	(13,86)	(16,59)	(14,69)	(8,97)	(7,70)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(16,51)	(13,86)	(17,62)	(14,69)	(10,98)	(7,70)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	12. März 2010	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(16,51)	(14,11)	(17,62)	(14,79)	(10,98)	(7,75)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,57)	(16,31)	(19,20)	(17,72)	(13,31)	(12,19)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,57)	(15,51)	(19,20)	(16,81)	(13,31)	(12,02)
Klasse A Aussch.	USD	20. September 1994	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,69)	(14,11)	(16,58)	(14,79)	(8,97)	(7,75)
Klasse A Aussch.	USD	20. September 1994	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,69)	(13,86)	(16,58)	(14,69)	(8,97)	(7,70)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,57)	(16,31)	(19,21)	(17,72)	(13,33)	(12,19)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,57)	(15,51)	(19,21)	(16,81)	(13,33)	(12,02)
Klasse A Aussch. HKD MV	HKD	6. Mai 2019	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,69)	(14,02)	(16,10)	(14,23)	(8,83)	(7,60)
Klasse A Aussch. HKD MV	HKD	6. Mai 2019	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,69)	(13,77)	(16,10)	(14,13)	(8,83)	(7,54)
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	7. November 2012	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,34)	(14,11)	(14,07)	(14,79)	(4,91)	(7,75)
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	7. November 2012	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,34)	(13,86)	(14,07)	(14,69)	(4,91)	(7,70)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	17. April 2009	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(16,01)	(14,11)	(16,99)	(14,79)	(9,88)	(7,75)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	17. April 2009	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(16,01)	(13,86)	(16,99)	(14,69)	(9,88)	(7,70)
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(16,06)	(14,11)	(17,33)	(14,79)	(10,18)	(7,75)
Klasse A1 Thes.	USD	3. September 2001	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(16,06)	(13,86)	(17,33)	(14,69)	(10,18)	(7,70)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	22. März 2006	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,94)	(16,31)	(19,92)	(17,72)	(14,47)	(12,19)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	22. März 2006	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,94)	(15,51)	(19,92)	(16,81)	(14,47)	(12,02)
Klasse A1 Aussch.	USD	19. Januar 2009	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(16,06)	(14,11)	(17,33)	(14,79)	(10,19)	(7,75)
Klasse A1 Aussch.	USD	19. Januar 2009	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(16,06)	(13,86)	(17,33)	(14,69)	(10,19)	(7,70)
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	25. August 2010	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(16,90)	(14,11)	(18,34)	(14,79)	(12,30)	(7,75)
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	25. August 2010	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(16,90)	(13,86)	(18,34)	(14,69)	(12,30)	(7,70)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,94)	(16,31)	(19,94)	(17,72)	(14,49)	(12,19)
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,94)	(15,51)	(19,94)	(16,81)	(14,49)	(12,02)
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(16,11)	(14,11)	(17,42)	(14,79)	(10,32)	(7,75)
Klasse B Thes.	USD	21. Februar 2000	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(16,11)	(13,86)	(17,42)	(14,69)	(10,32)	(7,70)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	15. Oktober 2004	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,96)	(16,31)	(19,99)	(17,72)	(14,58)	(12,19)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	15. Oktober 2004	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,96)	(15,51)	(19,99)	(16,81)	(14,58)	(12,02)
Klasse B Aussch.	USD	19. September 1997	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(16,11)	(14,11)	(17,42)	(14,79)	(10,32)	(7,75)
Klasse B Aussch.	USD	19. September 1997	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(16,11)	(13,86)	(17,42)	(14,69)	(10,32)	(7,70)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,98)	(16,31)	(20,02)	(17,72)	(14,62)	(12,19)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,98)	(15,51)	(20,02)	(16,81)	(14,62)	(12,02)
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,35)	(14,11)	(15,92)	(14,79)	(7,87)	(7,75)
Klasse C Thes.	USD	24. Januar 2000	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,35)	(13,86)	(15,92)	(14,69)	(7,87)	(7,70)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2011	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,23)	(16,31)	(18,54)	(17,72)	(12,26)	(12,19)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	14. Dezember 2011	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,23)	(15,51)	(18,54)	(16,81)	(12,26)	(12,02)
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,35)	(14,11)	(15,92)	(14,79)	(7,87)	(7,75)
Klasse C Aussch.	USD	31. Oktober 1995	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,35)	(13,86)	(15,92)	(14,69)	(7,87)	(7,70)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Dezember 2012	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,29)	(16,31)	(18,59)	(17,72)	(12,29)	(12,19)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. Dezember 2012	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,29)	(15,51)	(18,59)	(16,81)	(12,29)	(12,02)
Klasse I Thes.	USD	27. Mai 2003	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(14,86)	(14,11)	(14,93)	(14,79)	(6,25)	(7,75)
Klasse I Thes.	USD	27. Mai 2003	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(14,86)	(13,86)	(14,93)	(14,69)	(6,25)	(7,70)
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	15. Oktober 2020	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(17,08)	(14,11)	(18,08)	(14,79)	-	(7,75)
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	15. Oktober 2020	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(17,08)	(13,86)	(18,08)	(14,69)	-	(7,70)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	25. September 2009	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(16,73)	(16,31)	(17,54)	(17,72)	(10,64)	(12,19)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	25. September 2009	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(16,73)	(15,51)	(17,54)	(16,81)	(10,64)	(12,02)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. August 2019	Bloomberg Global Aggregate Corporates Hedged to GBP	(15,53)	(15,26)	(15,64)	(16,09)	(8,14)	(10,01)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. August 2019	Morningstar Global Corporate Bond Category GBP Hedged	(15,53)	(14,73)	(15,64)	(15,55)	(8,14)	(9,98)
Klasse I Aussch.	USD	30. April 2014	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(14,82)	(14,11)	(14,85)	(14,79)	(6,12)	(7,75)
Klasse I Aussch.	USD	30. April 2014	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(14,82)	(13,86)	(14,85)	(14,69)	(6,12)	(7,70)
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,25)	(14,11)	(15,65)	(14,79)	(7,42)	(7,75)
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,25)	(13,86)	(15,65)	(14,69)	(7,42)	(7,70)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)									
Klasse Z Thes.	USD	22. Oktober 2015	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,28)	(14,11)	(15,80)	(14,79)	(7,65)	(7,75)
Klasse Z Thes.	USD	22. Oktober 2015	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,28)	(13,86)	(15,80)	(14,69)	(7,65)	(7,70)
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg EUR	(17,42)	(16,31)	(18,67)	(17,72)	(12,40)	(12,19)
Klasse Z Thes. EUR Hedged	EUR	22. Oktober 2015	Morningstar Global Corporate Bond Category EUR Hedged	(17,42)	(15,51)	(18,67)	(16,81)	(12,40)	(12,02)
Klasse Z Aussch.	USD	22. Oktober 2015	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(15,29)	(14,11)	(15,80)	(14,79)	(7,67)	(7,75)
Klasse Z Aussch.	USD	22. Oktober 2015	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(15,29)	(13,86)	(15,80)	(14,69)	(7,67)	(7,70)
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	AUD	22. Oktober 2015	Bloomberg Global Agg Corp TR Hdg USD	(16,14)	(14,11)	(16,82)	(14,79)	(9,79)	(7,75)
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	AUD	22. Oktober 2015	Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to USD	(16,14)	(13,86)	(16,82)	(14,69)	(9,79)	(7,70)
Schroder ISF Global Credit High Income									
Klasse A Thes.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index	(13,27)	(14,14)	(11,23)	(13,72)	(4,28)	-
Klasse A Thes.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,27)	(12,71)	(11,23)	(11,85)	(4,28)	-
Klasse A Thes.	USD	25. Januar 2011	JPM EMBI Global TR USD	(13,27)	(16,45)	(11,23)	(17,71)	(4,28)	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index	(15,28)	(14,14)	(14,05)	(13,72)	(8,98)	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(15,28)	(12,71)	(14,05)	(11,85)	(8,98)	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	JPM EMBI Global TR USD	(15,28)	(16,45)	(14,05)	(17,71)	(8,98)	-
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index	(14,93)	(14,14)	(13,36)	(13,72)	(8,05)	-
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	JPM EMBI Global TR USD	(14,93)	(16,45)	(13,36)	(17,71)	(8,05)	-
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,93)	(12,71)	(13,36)	(11,85)	(8,05)	-
Klasse A Aussch.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index	(13,27)	(14,14)	(11,23)	(13,72)	(4,28)	-
Klasse A Aussch.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,27)	(12,71)	(11,23)	(11,85)	(4,28)	-
Klasse A Aussch.	USD	25. Januar 2011	JPM EMBI Global TR USD	(13,27)	(16,45)	(11,23)	(17,71)	(4,28)	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(15,25)	(12,71)	(14,02)	(11,85)	(8,88)	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	JPM EMBI Global TR USD	(15,25)	(16,45)	(14,02)	(17,71)	(8,88)	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	2. März 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD	(15,25)	(14,14)	(14,02)	(13,72)	(8,88)	-
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	HKD	6. Juli 2020	JPM EMBI Global TR USD	(13,73)	(16,45)	(11,85)	(17,71)	-	-
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	HKD	6. Juli 2020	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,73)	(12,71)	(11,85)	(11,85)	-	-
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	HKD	6. Juli 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD	(13,73)	(14,14)	(11,85)	(13,72)	-	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	JPM EMBI Global TR USD	(10,80)	(16,45)	(9,38)	(17,71)	(3,77)	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	Bloomberg Global High Yield TR USD	(10,80)	(12,71)	(9,38)	(11,85)	(3,77)	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	3. April 2013	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD	(10,80)	(14,14)	(9,38)	(13,72)	(3,77)	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(15,67)	(12,71)	(14,88)	(11,85)	(10,25)	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	JPM EMBI Global TR USD	(15,67)	(16,45)	(14,88)	(17,71)	(10,25)	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung)									
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD	(15,67)	(14,14)	(14,88)	(13,72)	(10,25)	-
Klasse B Aussch.	USD	29. April 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index	(13,70)	(14,14)	(12,11)	(13,72)	(5,69)	-
Klasse B Aussch.	USD	29. April 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,70)	(12,71)	(12,11)	(11,85)	(5,69)	-
Klasse B Aussch.	USD	29. April 2011	JPM EMBI Global TR USD	(13,70)	(16,45)	(12,11)	(17,71)	(5,69)	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index	(15,68)	(14,14)	(14,89)	(13,72)	(10,25)	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(15,68)	(12,71)	(14,89)	(11,85)	(10,25)	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	JPM EMBI Global TR USD	(15,68)	(16,45)	(14,89)	(17,71)	(10,25)	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	27. März 2013	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,63)	(12,71)	(12,81)	(11,85)	(6,98)	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	27. März 2013	JPM EMBI Global TR USD	(14,63)	(16,45)	(12,81)	(17,71)	(6,98)	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	27. März 2013	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD	(14,63)	(14,14)	(12,81)	(13,72)	(6,98)	-
Klasse I Thes.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index	(12,03)	(14,14)	(8,64)	(13,72)	(0,09)	-
Klasse I Thes.	USD	25. Januar 2011	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,03)	(12,71)	(8,64)	(11,85)	(0,09)	-
Klasse I Thes.	USD	25. Januar 2011	JPM EMBI Global TR USD	(12,03)	(16,45)	(8,64)	(17,71)	(0,09)	-
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD EUR GBP index	(12,54)	(14,14)	(9,70)	(13,72)	(1,82)	-
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,54)	(12,71)	(9,70)	(11,85)	(1,82)	-
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	JPM EMBI Global TR USD	(12,54)	(16,45)	(9,70)	(17,71)	(1,82)	-
Schroder ISF Global Credit Income									
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,69)	(14,07)	(11,87)	(14,25)	(6,09)	(7,46)
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,69)	(16,72)	(11,87)	(19,13)	(6,09)	(10,75)
Klasse A Thes.	USD	15. Dezember 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,69)	(12,71)	(11,87)	(11,85)	(6,09)	(5,65)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,49)	(16,72)	(12,92)	(19,13)	(8,20)	(10,75)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,49)	(12,71)	(12,92)	(11,85)	(8,20)	(5,65)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,49)	(14,07)	(12,92)	(14,25)	(8,20)	(7,46)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,96)	(14,07)	(15,11)	(14,25)	(11,27)	(7,46)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,96)	(16,72)	(15,11)	(19,13)	(11,27)	(10,75)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,96)	(12,71)	(15,11)	(11,85)	(11,27)	(5,65)
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	14. November 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(9,60)	(12,71)	(8,52)	(11,85)	(3,60)	(5,65)
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	14. November 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(9,60)	(14,07)	(8,52)	(14,25)	(3,60)	(7,46)
Klasse A Thes. CZK Hedged	CZK	14. November 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(9,60)	(16,72)	(8,52)	(19,13)	(3,60)	(10,75)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,65)	(14,07)	(14,60)	(14,25)	(10,49)	(7,46)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,65)	(12,71)	(14,60)	(11,85)	(10,49)	(5,65)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,65)	(16,72)	(14,60)	(19,13)	(10,49)	(10,75)
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,44)	(16,72)	(12,81)	(19,13)	(8,22)	(10,75)
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,44)	(12,71)	(12,81)	(11,85)	(8,22)	(5,65)
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,44)	(14,07)	(12,81)	(14,25)	(8,22)	(7,46)
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,71)	(13,97)	-	-	-	-
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,71)	(16,63)	-	-	-	-
Klasse A Thes. HKD	HKD	14. Januar 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,71)	(12,61)	-	-	-	-
Klasse A Thes. HKD Hedged	HKD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,15)	(16,72)	-	(19,13)	-	(10,75)
Klasse A Thes. HKD Hedged	HKD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,15)	(12,71)	-	(11,85)	-	(5,65)
Klasse A Thes. HKD Hedged	HKD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,15)	(14,07)	-	(14,25)	-	(7,46)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,00)	(12,71)	(12,26)	(11,85)	(7,00)	(5,65)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,00)	(16,72)	(12,26)	(19,13)	(7,00)	(10,75)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,00)	(14,07)	(12,26)	(14,25)	(7,00)	(7,46)
Klasse A Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,69)	(14,07)	(11,86)	(14,25)	(6,08)	(7,46)
Klasse A Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,69)	(16,72)	(11,86)	(19,13)	(6,08)	(10,75)
Klasse A Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,69)	(12,71)	(11,86)	(11,85)	(6,08)	(5,65)
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,57)	(16,72)	(13,02)	(19,13)	(8,32)	(10,75)
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,57)	(14,07)	(13,02)	(14,25)	(8,32)	(7,46)
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,57)	(12,71)	(13,02)	(11,85)	(8,32)	(5,65)
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,96)	(16,72)	-	(19,13)	-	(10,75)
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,96)	(14,07)	-	(14,25)	-	(7,46)
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	CHF	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,96)	(12,71)	-	(11,85)	-	(5,65)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,66)	(16,72)	(14,61)	(19,13)	(10,48)	(10,75)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,66)	(12,71)	(14,61)	(11,85)	(10,48)	(5,65)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,66)	(14,07)	(14,61)	(14,25)	(10,48)	(7,46)
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,64)	(16,72)	-	(19,13)	-	(10,75)
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,64)	(12,71)	-	(11,85)	-	(5,65)
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	EUR	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,64)	(14,07)	-	(14,25)	-	(7,46)
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,42)	(16,72)	(12,79)	(19,13)	(8,25)	(10,75)
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,42)	(12,71)	(12,79)	(11,85)	(8,25)	(5,65)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,42)	(14,07)	(12,79)	(14,25)	(8,25)	(7,46)
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,47)	(14,07)	-	(14,25)	-	(7,46)
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,47)	(12,71)	-	(11,85)	-	(5,65)
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,47)	(16,72)	-	(19,13)	-	(10,75)
Klasse A Aussch. HKD	HKD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,70)	(13,97)	(11,36)	(13,69)	(5,94)	(7,30)
Klasse A Aussch. HKD	HKD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,70)	(16,63)	(11,36)	(18,60)	(5,94)	(10,60)
Klasse A Aussch. HKD	HKD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,70)	(12,61)	(11,36)	(11,26)	(5,94)	(5,49)
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	HKD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,21)	(14,07)	-	(14,25)	-	(7,46)
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	HKD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,21)	(16,72)	-	(19,13)	-	(10,75)
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	HKD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,21)	(12,71)	-	(11,85)	-	(5,65)
Klasse A Aussch. MV	USD	25. September 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,69)	(14,07)	(11,87)	(14,25)	(6,09)	(7,46)
Klasse A Aussch. MV	USD	25. September 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,69)	(16,72)	(11,87)	(19,13)	(6,09)	(10,75)
Klasse A Aussch. MV	USD	25. September 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,69)	(12,71)	(11,87)	(11,85)	(6,09)	(5,65)
Klasse A Aussch. PLN Hedged QFPLN		26. August 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(9,64)	(14,07)	(9,01)	(14,25)	-	(7,46)
Klasse A Aussch. PLN Hedged QFPLN		26. August 2020	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(9,64)	(16,72)	(9,01)	(19,13)	-	(10,75)
Klasse A Aussch. PLN Hedged QFPLN		26. August 2020	Bloomberg Global High Yield TR USD	(9,64)	(12,71)	(9,01)	(11,85)	-	(5,65)
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,37)	(12,71)	(9,27)	(11,85)	(1,95)	(5,65)
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,37)	(14,07)	(9,27)	(14,25)	(1,95)	(7,46)
Klasse A Aussch. RMB Hedged	CNH	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,37)	(16,72)	(9,27)	(19,13)	(1,95)	(10,75)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,04)	(16,72)	(12,30)	(19,13)	(7,06)	(10,75)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,04)	(12,71)	(12,30)	(11,85)	(7,06)	(5,65)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,04)	(14,07)	(12,30)	(14,25)	(7,06)	(7,46)
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,03)	(12,71)	-	(11,85)	-	(5,65)
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,03)	(14,07)	-	(14,25)	-	(7,46)
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	SGD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,03)	(16,72)	-	(19,13)	-	(10,75)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(9,49)	(16,72)	(4,05)	(19,13)	6,80	(10,75)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(9,49)	(14,07)	(4,05)	(14,25)	6,80	(7,46)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(9,49)	(12,71)	(4,05)	(11,85)	6,80	(5,65)
Klasse A1 Thes.	USD	13. März 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,13)	(14,07)	(12,74)	(14,25)	(7,49)	(7,46)
Klasse A1 Thes.	USD	13. März 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,13)	(16,72)	(12,74)	(19,13)	(7,49)	(10,75)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	USD	13. März 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,13)	(12,71)	(12,74)	(11,85)	(7,49)	(5,65)
Klasse A1 Aussch.	USD	11. Dezember 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,14)	(14,07)	(12,77)	(14,25)	-	-
Klasse A1 Aussch.	USD	11. Dezember 2020	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,14)	(16,72)	(12,77)	(19,13)	-	-
Klasse A1 Aussch.	USD	11. Dezember 2020	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,14)	(12,71)	(12,77)	(11,85)	-	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	EUR	22. April 2020	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(15,07)	(16,72)	(15,46)	(19,13)	-	(10,75)
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	EUR	22. April 2020	Bloomberg Global High Yield TR USD	(15,07)	(12,71)	(15,46)	(11,85)	-	(5,65)
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	EUR	22. April 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(15,07)	(14,07)	(15,46)	(14,25)	-	(7,46)
Klasse A1 Aussch. MF1	USD	6. Februar 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,13)	(14,07)	(12,75)	(14,25)	(7,49)	(7,46)
Klasse A1 Aussch. MF1	USD	6. Februar 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,13)	(16,72)	(12,75)	(19,13)	(7,49)	(10,75)
Klasse A1 Aussch. MF1	USD	6. Februar 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,13)	(12,71)	(12,75)	(11,85)	(7,49)	(5,65)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(15,07)	(14,07)	(15,45)	(14,25)	(11,83)	(7,46)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(15,07)	(16,72)	(15,45)	(19,13)	(11,83)	(10,75)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(15,07)	(12,71)	(15,45)	(11,85)	(11,83)	(5,65)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(15,06)	(12,71)	(15,44)	(11,85)	(11,79)	(5,65)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(15,06)	(16,72)	(15,44)	(19,13)	(11,79)	(10,75)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(15,06)	(14,07)	(15,44)	(14,25)	(11,79)	(7,46)
Klasse C Thes.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,12)	(14,07)	(10,72)	(14,25)	(4,25)	(7,46)
Klasse C Thes.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,12)	(16,72)	(10,72)	(19,13)	(4,25)	(10,75)
Klasse C Thes.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,12)	(12,71)	(10,72)	(11,85)	(4,25)	(5,65)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,42)	(16,72)	(14,01)	(19,13)	(9,54)	(10,75)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,42)	(14,07)	(14,01)	(14,25)	(9,54)	(7,46)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,42)	(12,71)	(14,01)	(11,85)	(9,54)	(5,65)
Klasse C Thes. EUR	EUR	27. September 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(6,52)	(8,43)	2,80	(1,69)	0,85	(2,67)
Klasse C Thes. EUR	EUR	27. September 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(6,52)	(11,26)	2,80	(7,28)	0,85	(6,13)
Klasse C Thes. EUR	EUR	27. September 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	(6,52)	(6,98)	2,80	1,07	0,85	(0,77)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	25. Oktober 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,08)	(14,07)	(13,47)	(14,25)	(8,73)	(7,46)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	25. Oktober 2017	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,08)	(16,72)	(13,47)	(19,13)	(8,73)	(10,75)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	25. Oktober 2017	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,08)	(12,71)	(13,47)	(11,85)	(8,73)	(5,65)
Klasse C Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,43)	(12,71)	(11,11)	(11,85)	(5,19)	(5,65)
Klasse C Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,43)	(16,72)	(11,11)	(19,13)	(5,19)	(10,75)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,43)	(14,07)	(11,11)	(14,25)	(5,19)	(7,46)
Klasse C Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,12)	(14,07)	(10,72)	(14,25)	(4,24)	(7,46)
Klasse C Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,12)	(16,72)	(10,72)	(19,13)	(4,24)	(10,75)
Klasse C Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,12)	(12,71)	(10,72)	(11,85)	(4,24)	(5,65)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,10)	(16,72)	(13,49)	(19,13)	(8,75)	(10,75)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,10)	(14,07)	(13,49)	(14,25)	(8,75)	(7,46)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,10)	(12,71)	(13,49)	(11,85)	(8,75)	(5,65)
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,91)	(16,72)	(11,70)	(19,13)	(6,49)	(10,75)
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,91)	(12,71)	(11,70)	(11,85)	(6,49)	(5,65)
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,91)	(14,07)	(11,70)	(14,25)	(6,49)	(7,46)
Klasse C Aussch. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,46)	(12,71)	(11,12)	(11,85)	(5,20)	(5,65)
Klasse C Aussch. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,46)	(14,07)	(11,12)	(14,25)	(5,20)	(7,46)
Klasse C Aussch. SGD Hedged	SGD	5. September 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,46)	(16,72)	(11,12)	(19,13)	(5,20)	(10,75)
Klasse I Thes.	USD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(11,53)	(14,07)	(9,49)	(14,25)	(2,26)	(7,46)
Klasse I Thes.	USD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(11,53)	(16,72)	(9,49)	(19,13)	(2,26)	(10,75)
Klasse I Thes.	USD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(11,53)	(12,71)	(9,49)	(11,85)	(2,26)	(5,65)
Klasse I Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(11,53)	(14,07)	(9,49)	(14,25)	(2,21)	(7,46)
Klasse I Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(11,53)	(16,72)	(9,49)	(19,13)	(2,21)	(10,75)
Klasse I Aussch.	USD	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(11,53)	(12,71)	(9,49)	(11,85)	(2,21)	(5,65)
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,48)	(14,07)	(12,24)	(14,25)	(6,72)	(7,46)
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,48)	(16,72)	(12,24)	(19,13)	(6,72)	(10,75)
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,48)	(12,71)	(12,24)	(11,85)	(6,72)	(5,65)
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,24)	(16,72)	(10,40)	(19,13)	(4,43)	(10,75)
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,24)	(14,07)	(10,40)	(14,25)	(4,43)	(7,46)
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	30. November 2016	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,24)	(12,71)	(10,40)	(11,85)	(4,43)	(5,65)
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,01)	(14,07)	(10,48)	(14,25)	(3,86)	(7,46)
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,01)	(16,72)	(10,48)	(19,13)	(3,86)	(10,75)
Klasse IZ Thes.	USD	26. August 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,01)	(12,71)	(10,48)	(11,85)	(3,86)	(5,65)
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,01)	(14,07)	(10,48)	(14,25)	(3,86)	(7,46)
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,01)	(12,71)	(10,48)	(11,85)	(3,86)	(5,65)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	13. November 2019	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,01)	(16,72)	(10,48)	(19,13)	(3,86)	(10,75)
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,56)	(14,07)	(13,61)	(14,25)	(8,86)	(7,46)
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,56)	(16,72)	(13,61)	(19,13)	(8,86)	(10,75)
Klasse U Thes.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,56)	(12,71)	(13,61)	(11,85)	(8,86)	(5,65)
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,56)	(14,07)	(13,61)	(14,25)	(8,86)	(7,46)
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,56)	(16,72)	(13,61)	(19,13)	(8,86)	(10,75)
Klasse U Aussch.	USD	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,56)	(12,71)	(13,61)	(11,85)	(8,86)	(5,65)
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,48)	(14,07)	(14,76)	(14,25)	(11,06)	(7,46)
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,48)	(12,71)	(14,76)	(11,85)	(11,06)	(5,65)
Klasse U Aussch. AUD Hedged	AUD	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,48)	(16,72)	(14,76)	(19,13)	(11,06)	(10,75)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield TR USD	(10,39)	(12,71)	(5,88)	(11,85)	3,33	(5,65)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(10,39)	(16,72)	(5,88)	(19,13)	3,33	(10,75)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	ZAR	17. Oktober 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(10,39)	(14,07)	(5,88)	(14,25)	3,33	(7,46)
Klasse Y Thes.	USD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(11,96)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	USD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(11,96)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	USD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(11,96)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,21)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,21)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. CHF Hedged	CHF	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,21)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. EUR Hedged	EUR	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,94)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. EUR Hedged	EUR	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,94)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. EUR Hedged	EUR	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,94)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. GBP Hedged	GBP	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,68)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. GBP Hedged	GBP	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,68)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. GBP Hedged	GBP	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,68)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. HKD Hedged	HKD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,40)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. HKD Hedged	HKD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,40)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. HKD Hedged	HKD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,40)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,25)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Thes. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,25)	(12,71)	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)									
Klasse Y Thes. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,25)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MVCHF		12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(14,23)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MVCHF		12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(14,23)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MVCHF		12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(14,23)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MVEUR		12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,92)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MVEUR		12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(13,92)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MVEUR		12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(13,92)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,70)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,70)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	GBP	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,70)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	HKD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,39)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	HKD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,39)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	HKD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,39)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. M	USD	25. August 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(11,96)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. M	USD	25. August 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(11,96)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. M	USD	25. August 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(11,96)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. MV	USD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(11,96)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. MV	USD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(11,96)	(16,72)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. MV	USD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(11,96)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,27)	(12,71)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,27)	-	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	SGD	12. April 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,27)	-	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,28)	(14,07)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD	(12,28)	(30,79)	-	-	-	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	SGD	25. August 2021	Bloomberg Global High Yield TR USD	(12,28)	(29,43)	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration									
Klasse A Thes.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(10,43)	0,35	(9,63)	(0,20)	(4,25)	(0,63)
Klasse A Thes.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(10,43)	(16,29)	(9,63)	(17,23)	(4,25)	(11,98)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(9,37)	0,35	(8,07)	(0,20)	(2,14)	(0,63)
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(9,37)	(16,29)	(8,07)	(17,23)	(2,14)	(11,98)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)									
Klasse A Thes. JPY Hedged	JPY	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(10,64)	(16,29)	(9,48)	(17,23)	(3,98)	(11,98)
Klasse A Thes. JPY Hedged	JPY	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(10,64)	0,35	(9,48)	(0,20)	(3,98)	(0,63)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(8,78)	0,35	(7,21)	(0,20)	(0,74)	(0,63)
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(8,78)	(16,29)	(7,21)	(17,23)	(0,74)	(11,98)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	16. November 2020	EURIBOR 3m	(8,51)	0,35	(6,90)	(0,20)	-	(0,63)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	16. November 2020	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(8,51)	(16,29)	(6,90)	(17,23)	-	(11,98)
Klasse A Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(10,43)	0,35	(9,62)	(0,20)	(4,34)	(0,63)
Klasse A Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(10,43)	(16,29)	(9,62)	(17,23)	(4,34)	(11,98)
Klasse A Aussch. JPY Hedged	JPY	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(10,67)	(16,29)	(9,48)	(17,23)	(3,98)	(11,98)
Klasse A Aussch. JPY Hedged	JPY	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(10,67)	0,35	(9,48)	(0,20)	(3,98)	(0,63)
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(8,53)	(16,29)	(6,11)	(17,23)	0,80	(11,98)
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(8,53)	0,35	(6,11)	(0,20)	0,80	(0,63)
Klasse A1 Thes. USD Hedged	USD	16. November 2020	-	(8,99)	-	(7,85)	-	-	-
Klasse B Thes.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(10,87)	0,35	(10,53)	(0,20)	(5,77)	(0,63)
Klasse B Thes.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(10,87)	(16,29)	(10,53)	(17,23)	(5,77)	(11,98)
Klasse B Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(10,88)	0,35	(10,55)	(0,20)	(5,78)	(0,63)
Klasse B Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(10,88)	(16,29)	(10,55)	(17,23)	(5,78)	(11,98)
Klasse C Thes.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(9,80)	0,35	(8,35)	(0,20)	(2,28)	(0,63)
Klasse C Thes.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(9,80)	(16,29)	(8,35)	(17,23)	(2,28)	(11,98)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(8,52)	0,35	(6,51)	(0,20)	0,12	(0,63)
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(8,52)	(16,29)	(6,51)	(17,23)	0,12	(11,98)
Klasse C Thes. JPY Hedged	JPY	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(10,01)	0,35	(8,21)	(0,20)	(1,97)	(0,63)
Klasse C Thes. JPY Hedged	JPY	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(10,01)	(16,29)	(8,21)	(17,23)	(1,97)	(11,98)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(7,89)	0,35	(5,71)	(0,20)	1,95	(0,63)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(7,89)	(16,29)	(5,71)	(17,23)	1,95	(11,98)
Klasse C Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(9,77)	0,35	(8,26)	(0,20)	(2,20)	(0,63)
Klasse C Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(9,77)	(16,29)	(8,26)	(17,23)	(2,20)	(11,98)
Klasse I Thes.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(9,32)	0,35	(7,36)	(0,20)	(0,75)	(0,63)
Klasse I Thes.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(9,32)	(16,29)	(7,36)	(17,23)	(0,75)	(11,98)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(8,00)	0,35	(5,43)	(0,20)	1,88	(0,63)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(8,00)	(16,29)	(5,43)	(17,23)	1,88	(11,98)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)									
Klasse I Thes. JPY Hedged	JPY	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(9,46)	(16,29)	(7,11)	(17,23)	(0,23)	(11,98)
Klasse I Thes. JPY Hedged	JPY	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(9,46)	0,35	(7,11)	(0,20)	(0,23)	(0,63)
Klasse I Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	EURIBOR 3m	(9,30)	0,35	(7,32)	(0,20)	(0,69)	(0,63)
Klasse I Aussch.	EUR	16. Dezember 2019	Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged index	(9,30)	(16,29)	(7,32)	(17,23)	(0,69)	(11,98)
Schroder ISF Global High Yield									
Klasse A Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,29)	(10,51)	(8,67)	(6,01)	(4,31)	(0,04)
Klasse A Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	(12,29)	(11,67)	(8,67)	(9,53)	(4,31)	(4,71)
Klasse A Thes. EUR	EUR	24. März 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(6,70)	(4,64)	5,15	7,75	0,77	5,14
Klasse A Thes. EUR	EUR	24. März 2016	Morningstar Global High Yield Category	(6,70)	(5,88)	5,15	3,72	0,77	0,23
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	(14,23)	(12,73)	(11,50)	(9,16)	(9,12)	(5,00)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	(14,23)	(11,90)	(11,50)	(9,58)	(9,12)	(7,33)
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	30. November 2017	Morningstar Global High Yield Category	(13,22)	(11,67)	(9,77)	(9,53)	(7,49)	(4,71)
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	30. November 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,22)	(10,51)	(9,77)	(6,01)	(7,49)	(0,04)
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,92)	(10,51)	(10,90)	(6,01)	(8,48)	(0,04)
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	Morningstar Global High Yield Category	(13,92)	(11,67)	(10,90)	(9,53)	(8,48)	(4,71)
Klasse A Aussch.	USD	1. Dezember 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,29)	(10,51)	(8,66)	(6,01)	(4,32)	(0,04)
Klasse A Aussch.	USD	1. Dezember 2004	Morningstar Global High Yield Category	(12,29)	(11,67)	(8,66)	(9,53)	(4,32)	(4,71)
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	8. April 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,23)	(10,51)	(9,97)	(6,01)	(7,17)	(0,04)
Klasse A Aussch. AUD Hedged	AUD	8. April 2016	Morningstar Global High Yield Category	(13,23)	(11,67)	(9,97)	(9,53)	(7,17)	(4,71)
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	(13,08)	(11,67)	(9,96)	(9,53)	(6,95)	(4,71)
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,08)	(10,51)	(9,96)	(6,01)	(6,95)	(0,04)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	(14,25)	(12,73)	(11,51)	(9,16)	(9,09)	(5,00)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	(14,25)	(11,90)	(11,51)	(9,58)	(9,09)	(7,33)
Klasse A Aussch. HKD	HKD	8. April 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,30)	(10,41)	(8,13)	(5,39)	(4,17)	0,13
Klasse A Aussch. HKD	HKD	8. April 2016	Morningstar Global High Yield Category	(12,30)	(11,58)	(8,13)	(8,93)	(4,17)	(4,55)
Klasse A Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,14)	(10,51)	(8,34)	(6,01)	(3,81)	(0,04)
Klasse A Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	(12,14)	(11,67)	(8,34)	(9,53)	(3,81)	(4,71)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	7. September 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,63)	(10,51)	(9,10)	(6,01)	(5,41)	(0,04)
Klasse A Aussch. SGD Hedged	SGD	7. September 2016	Morningstar Global High Yield Category	(12,63)	(11,67)	(9,10)	(9,53)	(5,41)	(4,71)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	(8,98)	(11,67)	(0,28)	(9,53)	8,12	(4,71)
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(8,98)	(10,51)	(0,28)	(6,01)	8,12	(0,04)
Klasse A1 Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,69)	(10,51)	(9,48)	(6,01)	(5,59)	(0,04)
Klasse A1 Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	(12,69)	(11,67)	(9,48)	(9,53)	(5,59)	(4,71)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	1. Dezember 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	(14,66)	(12,73)	(12,32)	(9,16)	(10,37)	(5,00)
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	1. Dezember 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	(14,66)	(11,90)	(12,32)	(9,58)	(10,37)	(7,33)
Klasse A1 Aussch.	USD	27. März 2009	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,69)	(10,51)	(9,48)	(6,01)	(5,60)	(0,04)
Klasse A1 Aussch.	USD	27. März 2009	Morningstar Global High Yield Category	(12,69)	(11,67)	(9,48)	(9,53)	(5,60)	(4,71)
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	1. September 2010	Morningstar Global High Yield Category	(13,65)	(11,67)	(10,80)	(9,53)	(8,43)	(4,71)
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	AUD	1. September 2010	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,65)	(10,51)	(10,80)	(6,01)	(8,43)	(0,04)
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	(14,67)	(12,73)	(12,35)	(9,16)	(10,35)	(5,00)
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	21. September 2011	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	(14,67)	(11,90)	(12,35)	(9,58)	(10,35)	(7,33)
Klasse B Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,73)	(10,51)	(9,57)	(6,01)	(5,74)	(0,04)
Klasse B Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	(12,73)	(11,67)	(9,57)	(9,53)	(5,74)	(4,71)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	(14,69)	(12,73)	(12,40)	(9,16)	(10,49)	(5,00)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	(14,69)	(11,90)	(12,40)	(9,58)	(10,49)	(7,33)
Klasse B Aussch.	USD	27. März 2009	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(12,73)	(10,51)	(9,57)	(6,01)	(5,74)	(0,04)
Klasse B Aussch.	USD	27. März 2009	Morningstar Global High Yield Category	(12,73)	(11,67)	(9,57)	(9,53)	(5,74)	(4,71)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	(14,71)	(12,73)	(12,43)	(9,16)	(10,48)	(5,00)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	16. Februar 2011	Global High Yield Bond - EUR Hedged	(14,71)	(11,84)	(12,43)	(9,02)	(10,48)	(7,00)
Klasse C Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(11,85)	(10,51)	(7,75)	(6,01)	(2,87)	(0,04)
Klasse C Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	(11,85)	(11,67)	(7,75)	(9,53)	(2,87)	(4,71)
Klasse C Thes. EUR	EUR	30. November 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(6,24)	(4,64)	6,20	7,75	2,32	5,14
Klasse C Thes. EUR	EUR	30. November 2017	Morningstar Global High Yield Category	(6,24)	(5,88)	6,20	3,72	2,32	0,23

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)									
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	(13,83)	(12,73)	(10,60)	(9,16)	(7,75)	(5,00)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	(13,83)	(11,90)	(10,60)	(9,58)	(7,75)	(7,33)
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	27. April 2016	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,41)	(10,51)	(9,86)	(6,01)	(6,92)	(0,04)
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	27. April 2016	Morningstar Global High Yield Category	(13,41)	(11,67)	(9,86)	(9,53)	(6,92)	(4,71)
Klasse C Aussch.	USD	12. April 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(11,85)	(10,51)	(7,75)	(6,01)	(2,85)	(0,04)
Klasse C Aussch.	USD	12. April 2017	Morningstar Global High Yield Category	(11,85)	(11,67)	(7,75)	(9,53)	(2,85)	(4,71)
Klasse C Aussch. EUR	EUR	30. November 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(6,18)	(4,64)	6,30	7,75	2,39	5,14
Klasse C Aussch. EUR	EUR	30. November 2017	Morningstar Global High Yield Category	(6,18)	(5,88)	6,30	3,72	2,39	0,23
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	31. Juli 2009	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HGBP	(12,58)	(11,77)	(8,76)	(7,56)	(5,56)	(3,05)
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	31. Juli 2009	Morningstar Global High Yield Category GBP Hedged	(12,58)	(10,61)	(8,76)	(7,27)	(5,56)	(4,03)
Klasse I Thes.	USD	19. April 2004	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(11,21)	(10,51)	(6,39)	(6,01)	(0,72)	(0,04)
Klasse I Thes.	USD	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category	(11,21)	(11,67)	(6,39)	(9,53)	(0,72)	(4,71)
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Morningstar Global High Yield Category	(13,45)	(11,67)	(9,75)	(9,53)	(6,40)	(4,71)
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,45)	(10,51)	(9,75)	(6,01)	(6,40)	(0,04)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HEUR	(13,18)	(12,73)	(9,26)	(9,16)	(5,90)	(5,00)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	19. April 2004	Morningstar Global High Yield Category EUR Hedged	(13,18)	(11,90)	(9,26)	(9,58)	(5,90)	(7,33)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	10. Februar 2006	Bloomberg Gbl HY exCMBS&EMG 2% C TR HGBP	(11,96)	(11,77)	(7,41)	(7,56)	(3,52)	(3,05)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	10. Februar 2006	Morningstar Global High Yield Category GBP Hedged	(11,96)	(10,61)	(7,41)	(7,27)	(3,52)	(4,03)
Klasse I Aussch.	USD	30. April 2014	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(11,20)	(10,51)	(6,38)	(6,01)	(0,70)	(0,04)
Klasse I Aussch.	USD	30. April 2014	Morningstar Global High Yield Category	(11,20)	(11,67)	(6,38)	(9,53)	(0,70)	(4,71)
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(11,72)	(10,51)	(7,49)	(6,01)	(2,45)	(0,04)
Klasse IZ Thes.	USD	19. August 2019	Morningstar Global High Yield Category	(11,72)	(11,67)	(7,49)	(9,53)	(2,45)	(4,71)
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(11,63)	(10,51)	(7,23)	(6,01)	(2,04)	(0,04)
Klasse S Aussch.	USD	21. März 2014	Morningstar Global High Yield Category	(11,63)	(11,67)	(7,23)	(9,53)	(2,04)	(4,71)
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,01)	(10,51)	(10,16)	(6,01)	(6,65)	(0,04)
Klasse U Thes.	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	(13,01)	(11,67)	(10,16)	(9,53)	(6,65)	(4,71)

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)									
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,94)	(10,51)	(11,44)	(6,01)	(9,42)	(0,04)
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	(13,94)	(11,67)	(11,44)	(9,53)	(9,42)	(4,71)
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(13,01)	(10,51)	(10,15)	(6,01)	(6,65)	(0,04)
Klasse U Aussch. MF	USD	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	(13,01)	(11,67)	(10,15)	(9,53)	(6,65)	(4,71)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Morningstar Global High Yield Category	(9,88)	(11,67)	(2,34)	(9,53)	5,30	(4,71)
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	30. Oktober 2018	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Capped (Hedged to USD)	(9,88)	(10,51)	(2,34)	(6,01)	5,30	(0,04)
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond									
Klasse A Thes.	EUR	13. Dezember 2018	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(18,75)	(15,51)	(20,27)	(16,27)	(8,51)	(2,78)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	16. März 2022	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(18,75)	(15,51)	(20,27)	(16,27)	(8,51)	(2,78)
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	16. März 2022	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(18,75)	(15,51)	(20,27)	(16,27)	(8,51)	(2,78)
Klasse B Thes.	EUR	8. August 2019	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(19,16)	(15,51)	(21,05)	(16,27)	(9,87)	(2,78)
Klasse C Thes.	EUR	13. Dezember 2018	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(18,18)	(15,51)	(19,13)	(16,27)	(6,55)	(2,78)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	16. März 2022	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(18,18)	(15,51)	(19,13)	(16,27)	(6,55)	(2,78)
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	14. Januar 2021	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(16,05)	(15,51)	-	(16,27)	-	(2,78)
Klasse E Thes.	EUR	13. Dezember 2018	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(17,94)	(15,51)	(18,64)	(16,27)	(5,72)	(2,78)
Klasse E Thes. CHF Hedged	CHF	16. März 2022	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(17,94)	(15,51)	(18,64)	(16,27)	(5,72)	(2,78)
Klasse I Thes.	EUR	13. Dezember 2018	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(17,58)	(15,51)	(17,94)	(16,27)	(4,47)	(2,78)
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	16. März 2022	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(17,58)	(15,51)	(17,94)	(16,27)	(4,47)	(2,78)
Klasse IZ Thes.	EUR	13. Dezember 2018	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(18,03)	(15,51)	(18,83)	(16,27)	(6,08)	(2,78)
Klasse Z Thes. CHF Hedged	CHF	30. September 2019	1/3 TReuters Global Focus IG Hgd CB TR EUR 2/3 TReuters Global Focus Hedged CB TR EUR	(18,58)	(15,51)	(19,75)	(16,27)	(7,73)	(2,78)
Schroder ISF Securitised Credit									
Klasse A Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(1,23)	3,48	(0,30)	5,65	(0,67)	8,49
Klasse A Thes.	USD	6. September 2017	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,23)	0,14	(0,30)	1,41	(0,67)	3,56
Klasse A Aussch.	USD	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(1,21)	3,48	(0,29)	5,65	(0,63)	8,49
Klasse A Aussch.	USD	6. September 2017	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD	(1,21)	0,14	(0,29)	1,41	(0,63)	3,56

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)									
Klasse A1 Thes.	USD	4. Dezember 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(1,72)	3,48	(1,30)	5,65	(2,15)	8,49
Klasse A1 Thes.	USD	4. Dezember 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,72)	0,14	(1,30)	1,41	(2,15)	3,56
Klasse A1 Aussch. QV	USD	8. August 2019	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(1,70)	3,48	(1,27)	5,65	(2,11)	8,49
Klasse A1 Aussch. QV	USD	8. August 2019	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,70)	0,14	(1,27)	1,41	(2,11)	3,56
Klasse C Thes.	USD	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,84)	3,48	0,49	5,65	0,53	8,49
Klasse C Thes.	USD	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,84)	0,14	0,49	1,41	0,53	3,56
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,79)	0,14	(2,36)	1,41	(3,79)	3,56
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(2,79)	3,48	(2,36)	5,65	(3,79)	8,49
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,29)	0,14	(0,30)	1,41	(1,19)	3,56
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(1,29)	3,48	(0,30)	5,65	(1,19)	8,49
Klasse C Aussch.	USD	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,83)	3,48	0,52	5,65	0,56	8,49
Klasse C Aussch.	USD	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,83)	0,14	0,52	1,41	0,56	3,56
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(1,29)	3,48	(0,21)	5,65	(0,98)	8,49
Klasse C Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,29)	0,14	(0,21)	1,41	(0,98)	3,56
Klasse E Thes.	USD	27. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,65)	3,48	0,83	5,65	1,01	8,49
Klasse E Thes.	USD	27. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,65)	0,14	0,83	1,41	1,01	3,56
Klasse I Thes.	USD	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,40)	3,48	1,37	5,65	1,84	8,49
Klasse I Thes.	USD	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,40)	0,14	1,37	1,41	1,84	3,56
Klasse I Thes. AUD Hedged	AUD	30. November 2020	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,81)	3,48	0,73	5,65	-	8,49
Klasse I Thes. AUD Hedged	AUD	30. November 2020	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,81)	0,14	0,73	1,41	-	3,56
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(2,37)	3,48	(1,45)	5,65	(2,48)	8,49
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,37)	0,14	(1,45)	1,41	(2,48)	3,56
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,90)	3,48	0,66	5,65	0,25	8,49
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,90)	0,14	0,66	1,41	0,25	3,56
Klasse I Aussch.	USD	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,39)	3,48	1,38	5,65	1,91	8,49
Klasse I Aussch.	USD	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,39)	0,14	1,38	1,41	1,91	3,56
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(2,40)	3,48	(1,57)	5,65	(2,52)	8,49
Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,40)	0,14	(1,57)	1,41	(2,52)	3,56
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,87)	0,14	0,70	1,41	0,34	3,56
Klasse I Aussch. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,87)	3,48	0,70	5,65	0,34	8,49
Klasse IZ Thes.	USD	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,81)	3,48	0,55	5,65	0,68	8,49
Klasse IZ Thes.	USD	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,81)	0,14	0,55	1,41	0,68	3,56
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,70)	0,14	(2,16)	1,41	(3,54)	3,56
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(2,70)	3,48	(2,16)	5,65	(3,54)	8,49
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(1,23)	3,48	(0,02)	5,65	(0,78)	8,49
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(1,23)	0,14	(0,02)	1,41	(0,78)	3,56
Klasse IZ Aussch.	USD	6. September 2017	ICE Bofa 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(0,80)	3,48	0,56	5,65	0,71	8,49
Klasse IZ Aussch.	USD	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(0,80)	0,14	0,56	1,41	0,71	3,56
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE Bofa US FI Rate ABS TR USD	(2,67)	0,14	(2,12)	1,41	(3,39)	3,56

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %	
Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)										
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	6. September 2017	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +2%	(2,67)	3,48	(2,12)	5,65	(3,39)	8,49	
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond										
Klasse A Thes.	EUR	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(5,06)	(0,01)	(6,68)	(0,58)	(4,73)	(1,13)	
Klasse A Thes. USD Hedged	USD	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(3,23)	(0,01)	(4,10)	(0,58)	0,34	(1,13)	
Klasse A Aussch.	EUR	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(5,07)	(0,01)	(6,68)	(0,58)	(4,74)	(1,13)	
Klasse B Thes.	EUR	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(5,55)	(0,01)	(7,61)	(0,58)	(6,15)	(1,13)	
Klasse B Aussch.	EUR	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(5,55)	(0,01)	(7,61)	(0,58)	(6,15)	(1,13)	
Klasse C Thes.	EUR	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(4,80)	(0,01)	(6,13)	(0,58)	(3,85)	(1,13)	
Klasse C Thes. USD Hedged	USD	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(3,08)	(0,01)	(3,63)	(0,58)	1,21	(1,13)	
Klasse E Thes.	EUR	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(4,75)	(0,01)	(6,04)	(0,58)	(3,67)	(1,13)	
Klasse E Thes. USD Hedged	USD	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(2,83)	(0,01)	(1,51)	(0,58)	3,55	(1,13)	
Klasse I Thes.	EUR	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(4,36)	(0,01)	(5,27)	(0,58)	(2,46)	(1,13)	
Klasse I Thes. USD Hedged	USD	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(2,45)	(0,01)	(2,60)	(0,58)	2,79	(1,13)	
Klasse IZ Thes. USD Hedged	USD	6. März 2020	Euro Short Term Rate	(2,68)	(0,01)	(3,05)	(0,58)	2,02	(1,13)	
Schroder ISF Social Impact Credit										
Klasse A Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(11,23)	(14,07)	-	-	-	-	
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,23)	(14,07)	-	-	-	-	
Klasse A Aussch. SV	USD	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(11,40)	(14,07)	-	-	-	-	
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2021	-	(13,75)	-	-	-	-	-	
Klasse C Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(10,92)	(14,07)	-	-	-	-	
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(12,88)	(14,07)	-	-	-	-	
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(11,58)	(14,07)	-	-	-	-	
Klasse E Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(10,69)	(14,07)	-	-	-	-	
Klasse I Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(10,41)	(14,07)	-	-	-	-	
Klasse IZ Thes.	USD	9. November 2021	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(10,89)	(14,07)	-	-	-	-	
Schroder ISF Strategic Bond										
Klasse A Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(5,34)	1,46	(5,97)	1,51	(7,19)	2,18	
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	31. Juli 2013	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,54)	1,46	(9,15)	1,51	(12,14)	2,18	
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,26)	1,46	(8,68)	1,51	(11,43)	2,18	
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	7. September 2011	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(6,64)	1,46	(7,98)	1,51	(10,40)	2,18	
Klasse A Aussch.	USD	15. April 2005	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(5,34)	1,46	(5,96)	1,51	(7,19)	2,18	
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2009	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,29)	1,46	(8,72)	1,51	(11,43)	2,18	
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	16. Dezember 2005	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(5,80)	1,46	(6,65)	1,51	(8,97)	2,18	
Klasse A1 Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(5,77)	1,46	(6,80)	1,51	(8,42)	2,18	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,68)	1,46	(9,51)	1,51	(12,61)	2,18	
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2009	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,69)	1,46	(9,53)	1,51	(12,59)	2,18	
Klasse B Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(5,81)	1,46	(6,90)	1,51	(8,56)	2,18	
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,69)	1,46	(9,56)	1,51	(12,70)	2,18	
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2009	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,74)	1,46	(9,62)	1,51	(12,73)	2,18	
Klasse C Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(4,87)	1,46	(5,02)	1,51	(5,79)	2,18	
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	31. Juli 2013	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(7,05)	1,46	(8,21)	1,51	(10,77)	2,18	
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(6,77)	1,46	(7,75)	1,51	(10,06)	2,18	
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	11. Juli 2005	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(5,29)	1,46	(5,69)	1,51	(7,59)	2,18	
Klasse C Aussch.	USD	14. Januar 2005	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(4,87)	1,46	(5,02)	1,51	(5,79)	2,18	
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	4. Dezember 2017	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(6,83)	1,46	(7,80)	1,51	(10,05)	2,18	
Klasse I Thes.	USD	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(4,17)	1,46	(3,62)	1,51	(3,70)	2,18	

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)									
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	1. Oktober 2004	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(6,04)	1,46	(6,19)	1,51	(7,89)	2,18
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	5. Mai 2006	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(4,58)	1,46	(4,25)	1,51	(5,47)	2,18
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	(4,62)	1,46	(4,71)	1,51	(5,26)	2,18
Schroder ISF Strategic Credit									
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	23. April 2014	-	(9,58)	-	(7,41)	-	(4,77)	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	23. April 2014	-	(9,61)	-	(7,43)	-	(4,80)	-
Klasse A Aussch. USD Hedged	USD	24. März 2016	-	(7,54)	-	(4,53)	-	(0,22)	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	23. April 2014	-	(10,05)	-	(8,35)	-	(6,20)	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	23. April 2014	-	(10,07)	-	(8,37)	-	(6,22)	-
Klasse C Thes.	GBP	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(7,74)	1,29	(4,36)	1,33	(0,70)	1,63
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	23. April 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(9,13)	1,29	(6,47)	1,33	(3,33)	1,63
Klasse C Thes. SEK Hedged	SEK	13. April 2016	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(8,71)	1,29	(5,69)	1,33	(2,38)	1,63
Klasse C Aussch.	GBP	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(7,74)	1,29	(4,36)	1,33	(0,69)	1,63
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	CHF	20. Oktober 2021	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(9,51)	1,29	-	1,33	-	1,63
Klasse C Aussch. EUR	EUR	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(12,40)	(4,15)	(2,74)	2,23	(4,58)	(2,94)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(9,10)	1,29	(6,44)	1,33	(3,28)	1,63
Klasse C Aussch. USD Hedged	USD	12. März 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(7,19)	1,29	(3,70)	1,33	1,21	1,63
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	18. Mai 2016	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(8,44)	1,29	(5,05)	1,33	(1,12)	1,63
Klasse S Thes.	GBP	8. April 2016	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(7,46)	1,29	(3,78)	1,33	0,21	1,63
Klasse S Aussch.	GBP	9. April 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(7,46)	1,29	(3,77)	1,33	0,22	1,63
Klasse S Aussch. EUR Hedged	EUR	8. April 2016	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(8,84)	1,29	(5,88)	1,33	(2,41)	1,63
Klasse S Aussch. USD Hedged	USD	30. Juli 2014	ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index	(6,86)	1,29	(3,06)	1,33	2,19	1,63
Schroder ISF Sustainable EURO Credit									
Klasse A Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(12,70)	(13,94)	(12,48)	(14,82)	(7,97)	(12,57)
Klasse A Thes. PLN Hedged	PLN	26. August 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(7,51)	(13,94)	(6,61)	(14,82)	-	(12,57)
Klasse A Aussch. SF	EUR	6. Juli 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(12,70)	(13,94)	(12,49)	(14,82)	-	-
Klasse A1 Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(13,14)	(13,94)	(13,35)	(14,82)	(9,33)	(12,57)
Klasse B Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(13,14)	(13,94)	(13,35)	(14,82)	(9,34)	(12,57)
Klasse C Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(12,36)	(13,94)	(11,79)	(14,82)	(6,83)	(12,57)
Klasse C Aussch. AV	EUR	6. Juli 2020	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(12,36)	(13,94)	(11,77)	(14,82)	-	-
Klasse I Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(11,84)	(13,94)	(10,73)	(14,82)	(5,20)	(12,57)
Klasse IZ Thes.	EUR	17. Dezember 2019	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(12,24)	(13,94)	(11,53)	(14,82)	(6,50)	(12,57)
Klasse X Thes.	EUR	13. Mai 2021	ICE BofA Euro Corporate TR EUR	(12,12)	(13,94)	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*									
Klasse A Thes.	USD	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(16,28)	(14,07)	(16,52)	(14,25)	(10,22)	(7,46)
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(18,46)	(14,07)	(19,65)	(14,25)	(15,38)	(7,46)
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(18,14)	(14,07)	(19,13)	(14,25)	(14,54)	(7,46)
Klasse A Thes. NOK Hedged	NOK	2. August 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(17,01)	(14,07)	(17,36)	(14,25)	(12,27)	(7,46)
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	2. August 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(17,78)	(14,07)	(18,50)	(14,25)	(13,67)	(7,46)

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmassnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* (Fortsetzung)									
Klasse A Aussch.	USD	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(16,28)	(14,07)	(16,53)	(14,25)	(10,23)	(7,46)
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(18,16)	(14,07)	(19,16)	(14,25)	(14,57)	(7,46)
Klasse A1 Thes.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(16,69)	(14,07)	(17,35)	(14,25)	(11,56)	(7,46)
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	PLN	16. Mai 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(13,77)	(14,07)	(14,67)	(14,25)	(9,42)	(7,46)
Klasse A1 Aussch.	USD	14. Februar 2018	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(16,69)	(14,07)	(17,35)	(14,25)	(11,56)	(7,46)
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	31. August 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(18,39)	(14,07)	(19,62)	(14,25)	(15,31)	(7,46)
Klasse B Aussch. EUR Hedged	EUR	31. August 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(18,41)	(14,07)	(19,61)	(14,25)	(15,29)	(7,46)
Klasse C Thes.	USD	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(15,68)	(14,07)	(15,35)	(14,25)	(8,30)	(7,46)
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	15. Dezember 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(17,92)	(14,07)	(18,54)	(14,25)	(13,59)	(7,46)
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(17,63)	(14,07)	(18,07)	(14,25)	(12,80)	(7,46)
Klasse C Aussch.	USD	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(15,68)	(14,07)	(15,34)	(14,25)	(8,31)	(7,46)
Klasse C Aussch. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(17,60)	(14,07)	(18,04)	(14,25)	(12,76)	(7,46)
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(16,94)	(14,07)	(16,76)	(14,25)	(10,69)	(7,46)
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	8. Juni 2016	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(15,86)	(14,07)	(15,07)	(14,25)	(8,51)	(7,46)
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	31. Mai 2017	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(17,47)	(14,07)	(17,78)	(14,25)	(12,38)	(7,46)
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	31. März 2020	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(16,30)	(14,07)	(16,00)	(14,25)	-	(7,46)
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	AUD	6. Dezember 2022	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(15,68)	(14,07)	(15,34)	(14,25)	(8,31)	(7,46)
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SVEUR		25. September 2019	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg	(17,46)	(14,07)	(17,76)	(14,25)	(12,35)	(7,46)
Schroder ISF EURO Liquidity									
Klasse A Thes.	EUR	25. September 2001	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	(0,52)	(0,03)	(1,37)	(0,66)	(2,04)	(1,23)
Klasse A1 Thes.	EUR	25. September 2001	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	(0,52)	(0,03)	(1,36)	(0,66)	(2,04)	(1,23)
Klasse B Thes.	EUR	25. September 2001	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	(0,51)	(0,03)	(1,37)	(0,66)	(2,04)	(1,23)
Klasse C Thes.	EUR	25. September 2001	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	(0,50)	(0,03)	(1,33)	(0,66)	(1,98)	(1,23)
Klasse I Thes.	EUR	27. Mai 2002	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	(0,27)	(0,03)	(0,89)	(0,66)	(1,33)	(1,23)
Klasse IZ Thes.	EUR	12. August 2019	FTSE EUR EuroDep 1 Mon EUR	(0,49)	(0,03)	(1,32)	(0,66)	(1,99)	(1,23)
Schroder ISF US Dollar Liquidity									
Klasse A Thes.	USD	25. September 2001	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	0,90	1,53	0,69	1,58	1,20	2,13
Klasse A Thes. EUR	EUR	12. Januar 2015	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	7,33	8,19	15,93	16,45	6,59	7,42
Klasse A1 Thes.	USD	25. September 2001	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	0,90	1,53	0,69	1,58	1,21	2,13
Klasse B Thes.	USD	25. September 2001	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	0,90	1,53	0,69	1,58	1,21	2,13
Klasse B Thes. EUR	EUR	10. Dezember 2014	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	7,34	8,19	15,93	16,45	6,59	7,42
Klasse C Thes.	USD	25. September 2001	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	0,92	1,53	0,73	1,58	1,27	2,13
Klasse C Thes. EUR	EUR	28. Mai 2010	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	7,36	8,19	15,98	16,45	6,66	7,42
Klasse I Thes.	USD	8. Juli 2002	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	1,15	1,53	1,18	1,58	1,93	2,13

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang V – Schroder ISF Performance (Fortsetzung)

Teilfonds/Klasse	Anteils- klassen- währung	Auflegungsdatum	Benchmark	1 Jahr %	BM 1 Jahr %	2 Jahre %	BM 2 Jahre %	3 Jahre %	BM 3 Jahre %
Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)									
Klasse IZ Thes.	USD	22. August 2019	ICE BofAML US Treasury Bill 0-3M	0,95	1,53	0,79	1,58	1,28	2,13

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Asian Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): YV2UILN4DUFWUTDZHO58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf den Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiesen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,58	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,42	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	4,38	China
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	4,25	Hongkong
SCHRODER INV MGMT LUX SA INDIAN OPPORTUNITIES I USD ACC NAV	Gemeinsame Anlagen	3,92	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,63	Indien
SISF ASIAN SMALLER COMPANIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,52	Luxemburg
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	2,78	Indien
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,71	Singapur
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,53	Indien
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrie	2,42	Hongkong
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Finanzwesen	2,37	Vereinigtes Königreich
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,14	China
RIO TINTO PLC ORDINARY 10P	Grundstoffe	2,07	Australien
SAMSONITE INTERNATIONAL SA USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,89	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

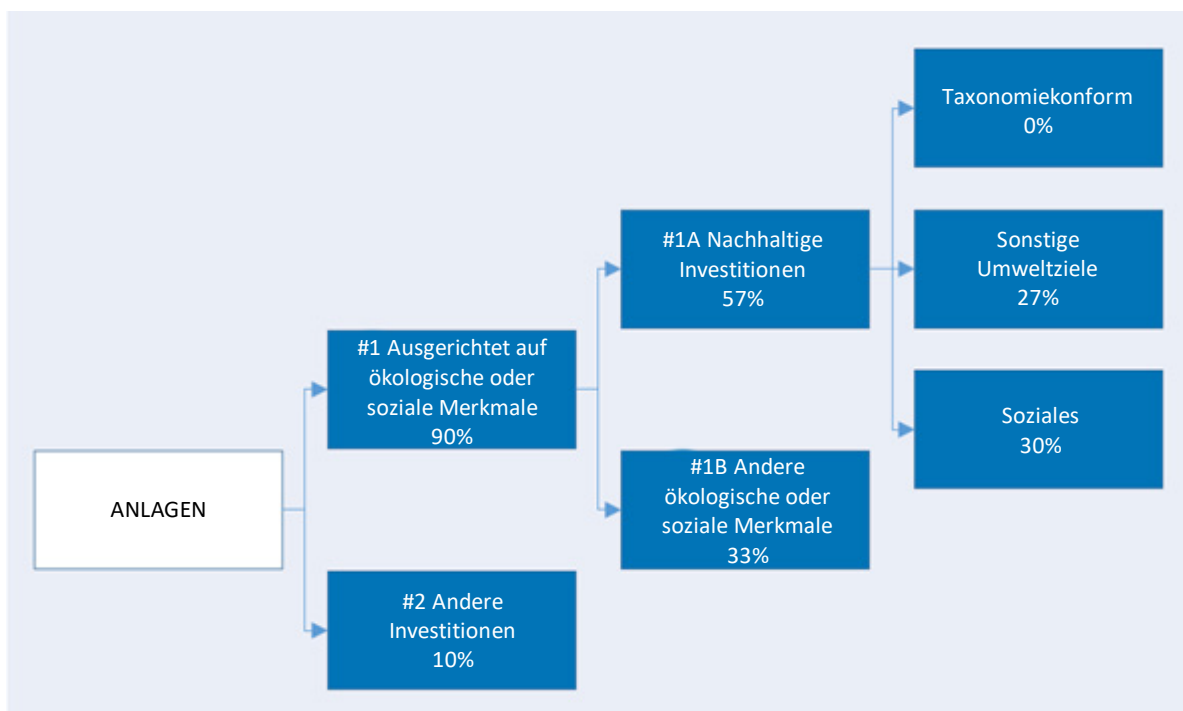
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,61
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,42
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,99
Finanzwesen	Bankwesen	12,35
Finanzwesen	Versicherung	6,04
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,90
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,51
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,65
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,34
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,44
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,44

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,43
Industrie	Investitionsgüter	5,94
Grundstoffe	Grundstoffe	3,88
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,92
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,72
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,06
Immobilien	Immobilien	3,13
Energie	Energie	1,44
Liquidität	Liquidität	1,26

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

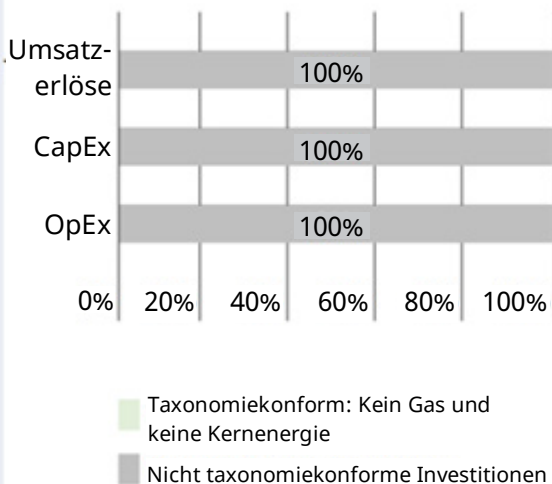
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

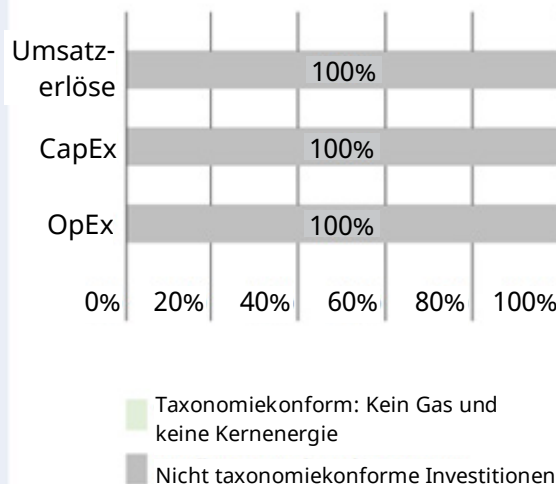
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF EURO Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 3YYOQS43D8251JTKU860

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI European Monetary Union (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BAYER AG NPV (REGISTERED)	Gesundheitswesen	5,24	Deutschland
QIAGEN NV EUR0.01	Gesundheitswesen	4,00	Vereinigte Staaten
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE NON VOTING PREFERENCE NPV	Zyklische Konsumgüter	3,82	Deutschland
SOCIETE GENERALE SA EUR1.25	Finanzwesen	3,46	Frankreich
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	3,42	Schweiz
MTU AERO ENGINES AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,42	Deutschland
NESTE OYJ NPV	Energie	3,34	Finnland
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV EUR0.01	Informationstechnologie	3,21	Niederlande
AGEAS NPV (POST SPLIT)	Finanzwesen	3,05	Belgien
DANONE SA EUR0.25	Basiskonsumgüter	3,00	Frankreich
BEIERSDORF AG	Basiskonsumgüter	2,92	Deutschland
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,91	Irland
FORTUM OYJ EUR3.40	Versorgungsunternehmen	2,73	Finnland
GEA GROUP AG NPV	Industrie	2,58	Deutschland
SKF AB SERIES 'B' NPV (POST SPLIT)	Industrie	2,49	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1

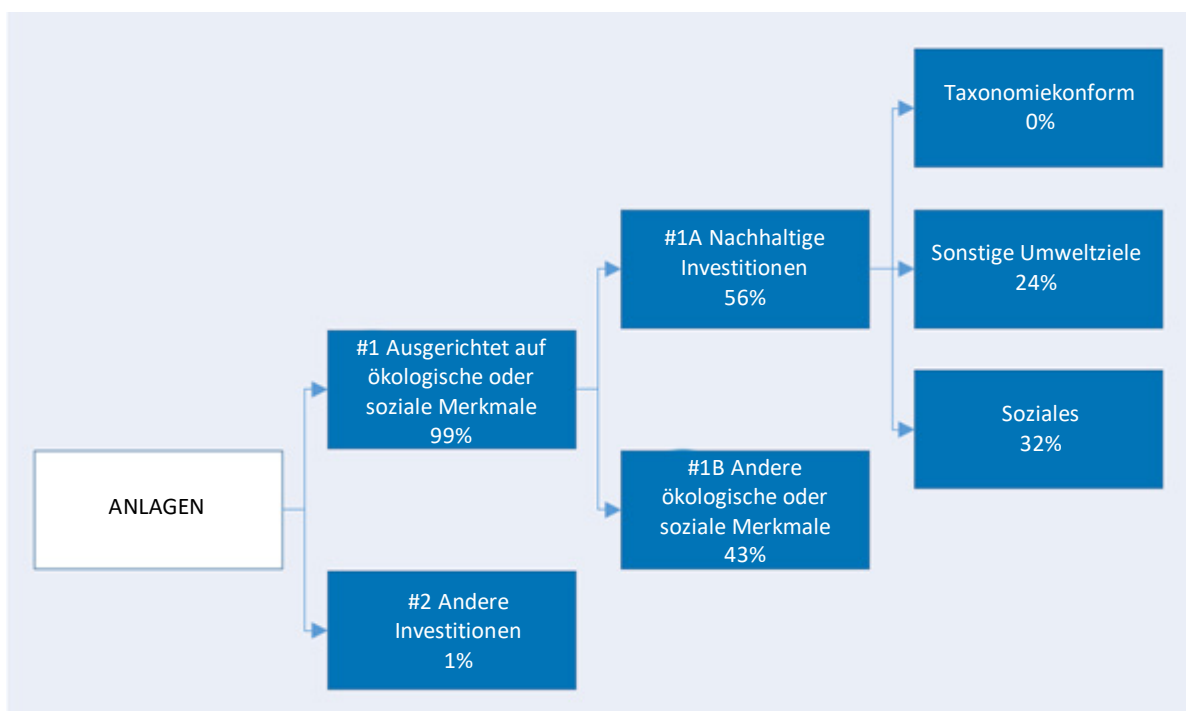
Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 56% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	16,27
Finanzwesen	Bankwesen	11,22
Finanzwesen	Versicherung	3,83
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	0,11
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,18
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,13
Grundstoffe	Grundstoffe	10,16
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,92
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,22
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,04
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,82
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,42
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,37
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,51
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,33
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,90
Energie	Energie	5,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	4,41
Liquidität	Liquidität	1,02
Immobilien	Immobilien	0,77

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

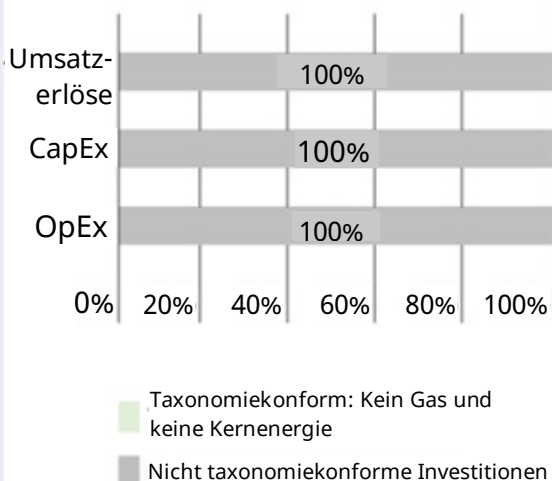
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

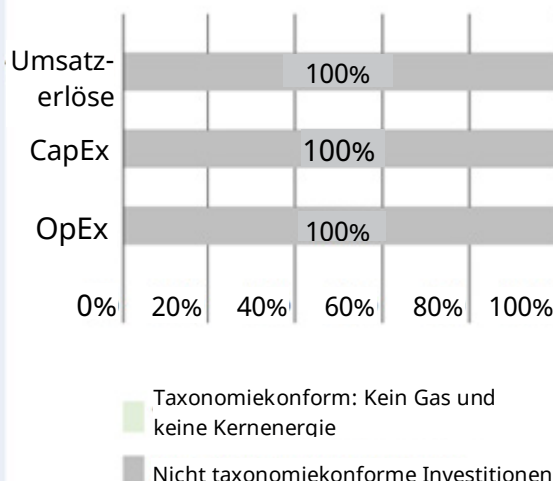
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 32% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF European Large Cap

Unternehmenskennung (LEI-Code): FZFDHYAVG90JPXU00773

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

- i) eine niedrigere CO₂-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index und
- ii) gemäss dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf.

Dementsprechend war

(a) basierend auf Quartalsdaten das gewichtete durchschnittliche CO₂-Exposure des Fonds im Bezugszeitraum niedriger als das gewichtete durchschnittliche CO₂-Exposure des Referenzwerts im selben Zeitraum und

(b) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Das CO₂-Exposure gibt die Emissionen des Portfolios im Verhältnis zum Marktwert des Portfolios an. Es entspricht den Kohlenstoffemissionen pro Million Euro Investition und wird als Tonnen CO_{2e} / Mio. € Investition angegeben. Die Ermittlung des Werts erfolgt mit Daten eines Drittanbieters. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022. Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Das gewichtete durchschnittliche CO₂-Exposure des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,1 Tonnen CO₂e / Mio. EUR, das gewichtete durchschnittliche CO₂-Exposure des Referenzwerts betrug 6,4 Tonnen CO₂e / Mio. EUR

Die Daten spiegeln für den Bezugszeitraum die durchschnittliche CO₂-Exposition sowohl des Portfolios als auch des Referenzwerts auf der Grundlage vierteljährlicher Datenpunkte wider. Die Formel integriert den Quartalsendwert der Investitionen/Gesamtinvestitionen (z. B. Gewichtung des betreffenden Titels) multipliziert mit den gemeldeten oder geschätzten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen des betreffenden Emittenten. Mit der Berechnung soll das Exposure des Fonds und des Referenzwerts gegenüber den Unternehmen mit dem höchsten CO₂-Ausstoß innerhalb des Portfolios bzw. des Referenzwerts ermittelt werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, eine niedrigere CO₂-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index aufzuweisen, anhand der CO₂-Emissionen, gemessen als gewichteter Durchschnitt auf der Grundlage der Vierteljahresbestände unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 66% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,92	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,43	Frankreich
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,35	Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,23	Deutschland
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,16	Vereinigtes Königreich
NESTE OYJ NPV	Energie	3,10	Finnland
BAYER AG NPV (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,89	Deutschland
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,85	Deutschland
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,74	Frankreich
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,72	Irland
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	2,45	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,39	Vereinigtes Königreich
ANGLO AMERICAN PLC ORDINARY USD0.54945	Grundstoffe	2,37	Südafrika
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	2,33	Vereinigtes Königreich
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorgungsunternehmen	2,31	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

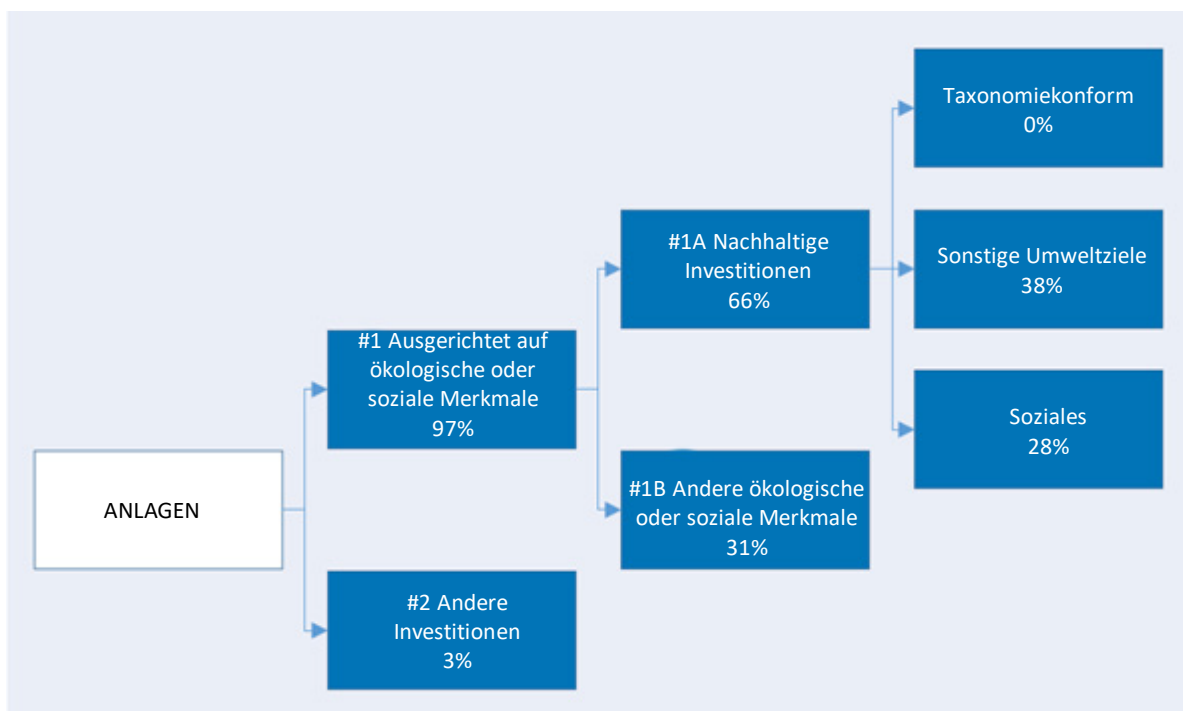
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 66% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	10,82
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,82
Finanzwesen	Versicherung	2,65
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,73
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,33
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,41
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,22
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,74
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,75
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,19
Industrie	Investitionsgüter	8,67
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,39

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Transport	0,74
Grundstoffe	Grundstoffe	8,41
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,47
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,22
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,98
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,82
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,48
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,65
Energie	Energie	3,10
Liquidität	Liquidität	2,15
Immobilien	Immobilien	1,28

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

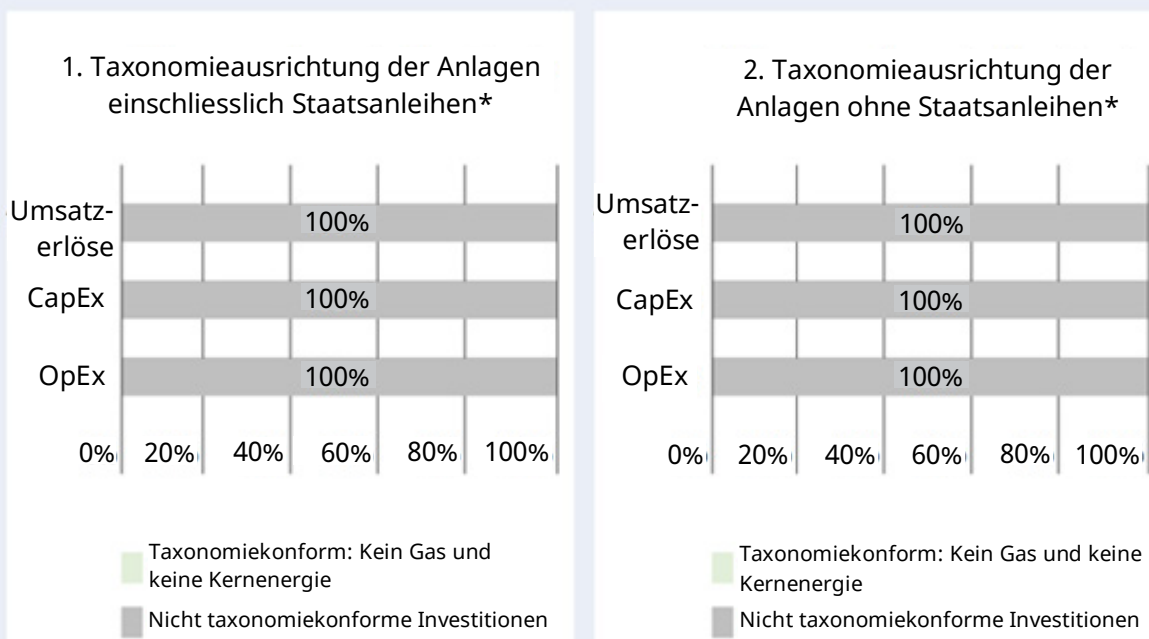
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte das CO₂-Exposure und den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): W98SM5I2EG2S17ELT606

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,07	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,94	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,40	Vereinigte Staaten
SHELL PLC	Energie	1,90	Niederlande
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	1,77	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,73	Vereinigte Staaten
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,63	Vereinigte Staaten
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	1,63	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	1,62	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,59	Taiwan
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	1,50	Niederlande
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,49	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,45	Vereinigte Staaten
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,42	Vereinigte Staaten
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,40	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

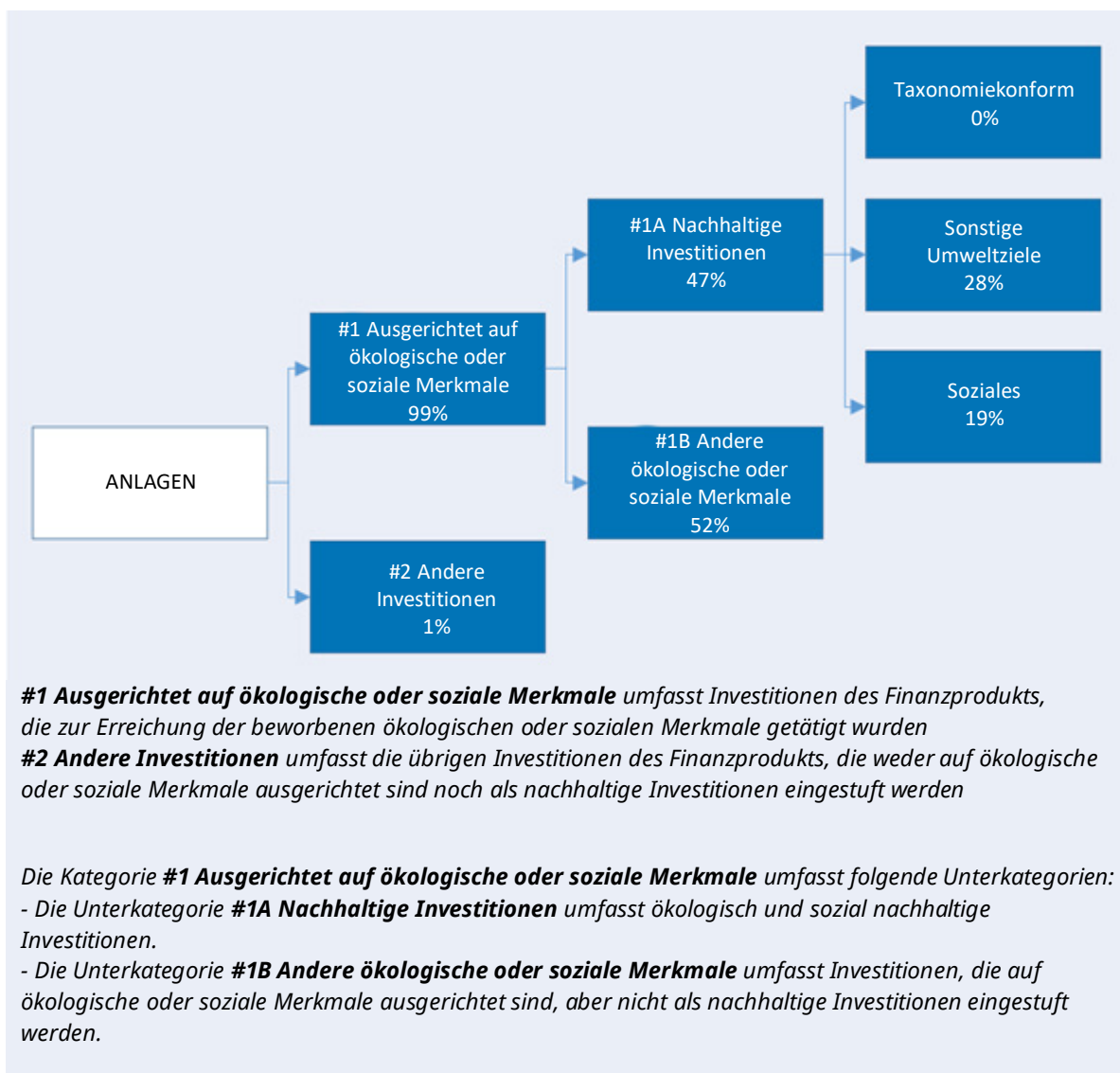
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,88
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,52
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,90
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,98
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,60
Finanzwesen	Bankwesen	8,45
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,59
Finanzwesen	Versicherung	1,36
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,65

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,39
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,04
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,88
Industrie	Investitionsgüter	9,48
Industrie	Transport	1,49
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,61
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,50
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,81
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,94
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,87
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,12
Energie	Energie	6,25
Grundstoffe	Grundstoffe	3,24
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,79
Liquidität	Liquidität	1,13
Immobilien	Immobilien	0,53

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

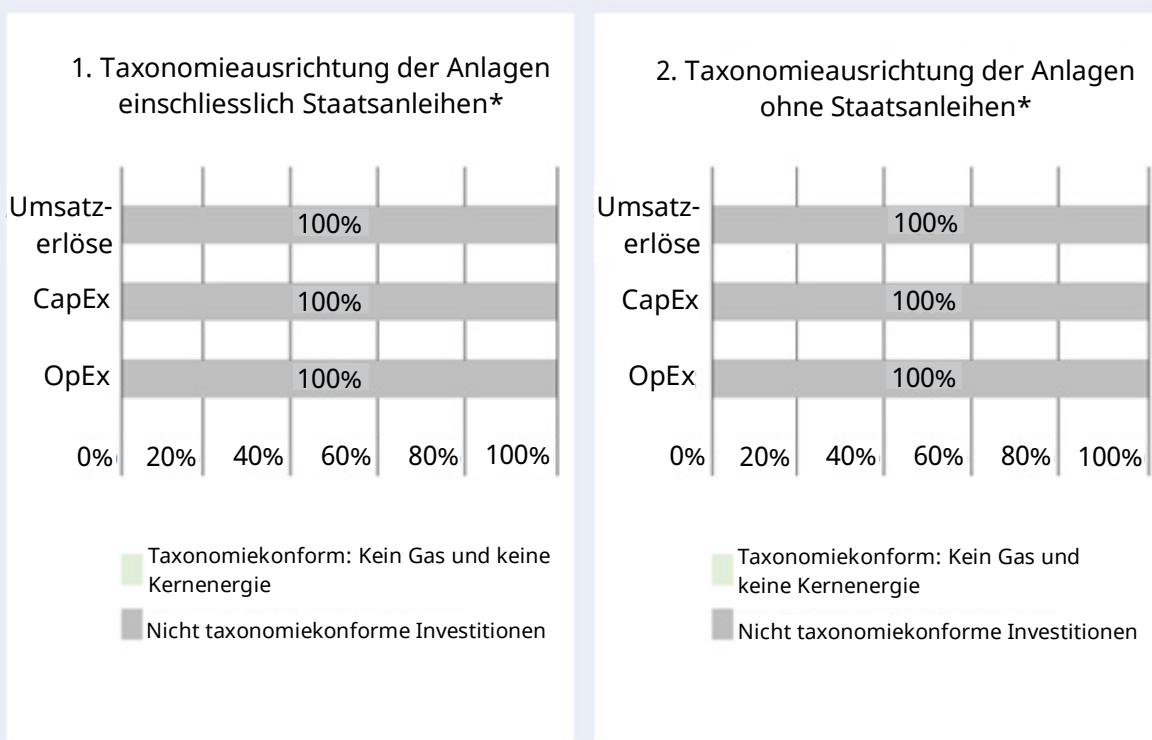
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Italian Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): KZ4CKIFING0D2JM68769

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des FTSE Italia All-Share (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	8,95	Italien
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	6,89	Vereinigte Staaten
UNICREDIT SPA NPV	Finanzwesen	6,79	Italien
ST MICROELECTRONICS NV EUR1.04 (ITALIAN LISTING)	Informationstechnologie	6,42	Singapur
ENEL EUR1	Versorgungsunternehmen	4,92	Italien
TENARIS SA USD1 (ITALIAN LISTING)	Energie	4,60	Vereinigte Staaten
MONCLER SPA NPV	Zyklische Konsumgüter	4,06	Italien
CNH INDUSTRIAL NV EUR0.01 (ITALIAN LISTING)	Industrie	3,96	Vereinigtes Königreich
INTERPUMP GROUP SPA EUR0.52	Industrie	3,54	Italien
PIOVANI SPA	Industrie	3,39	Italien
DOVALUE SPA NPV REGS / 144A	Finanzwesen	3,31	Italien
TINEXTA	Industrie	2,99	Italien
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	2,88	Italien
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,81	Italien
LU-VE SPA	Industrie	2,76	Italien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

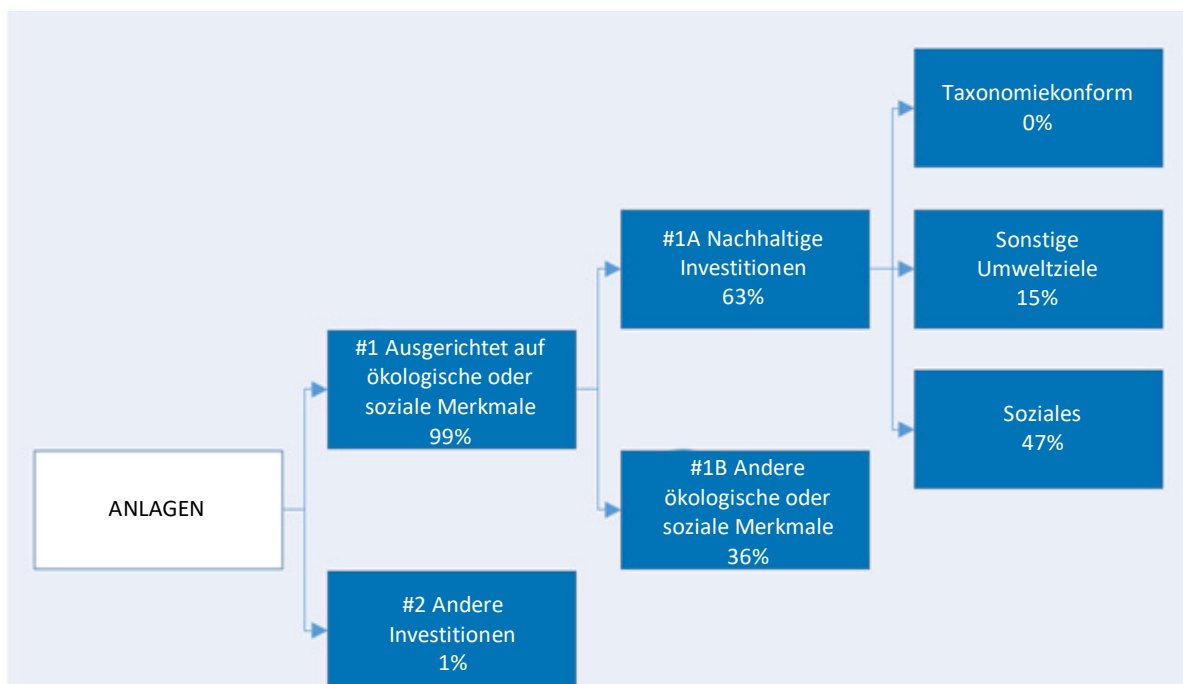
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 63% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Davon wurden 15% in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	22,51
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,99
Finanzwesen	Bankwesen	19,67
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,31
Finanzwesen	Versicherung	1,12
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	9,36
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,40
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	8,94
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,42

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,60
Energie	Energie	6,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,81
Grundstoffe	Grundstoffe	2,71
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,99
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,33
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,74
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,52
Liquidität	Liquidität	1,18

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

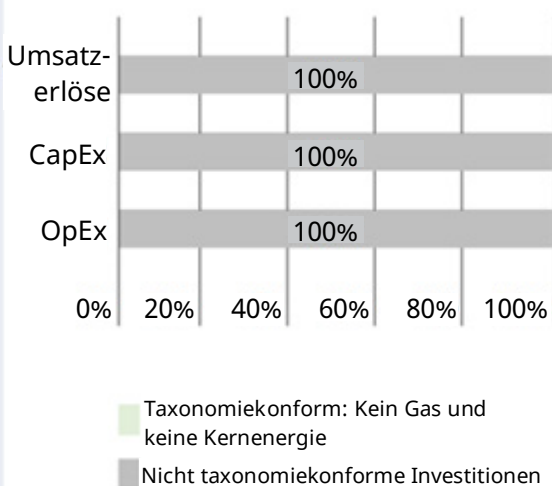
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

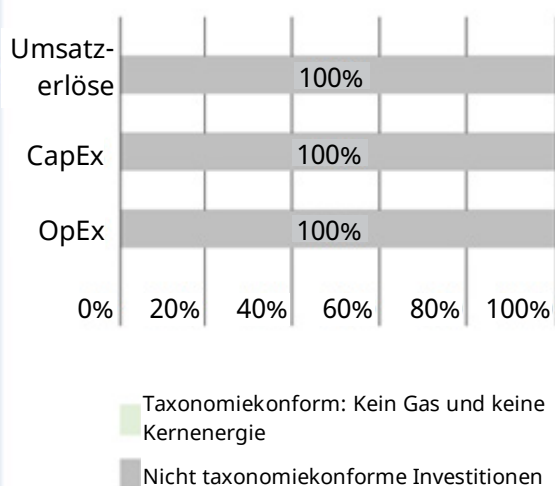
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 15% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 47% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Japanese Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): CJJRRIDG3Y95POYRD382

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) auf, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten Durchschnitt des Nachhaltigkeitswerts des Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	4,76	Japan
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,74	Japan
SONY GROUP CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	3,97	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	3,48	Japan
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,05	Japan
ASTELLAS PHARMA INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	2,77	Japan
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,73	Japan
KEYENCE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,64	Japan
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV	Industrie	2,63	Japan
ISUZU MOTORS LIMITED NPV	Zyklische Konsumgüter	2,43	Japan
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,42	Japan
BRIDGESTONE CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	2,40	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,35	Japan
MatsukyoCocokara & Co NPV	Basiskonsumgüter	2,27	Japan
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50	Industrie	2,18	Japan

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

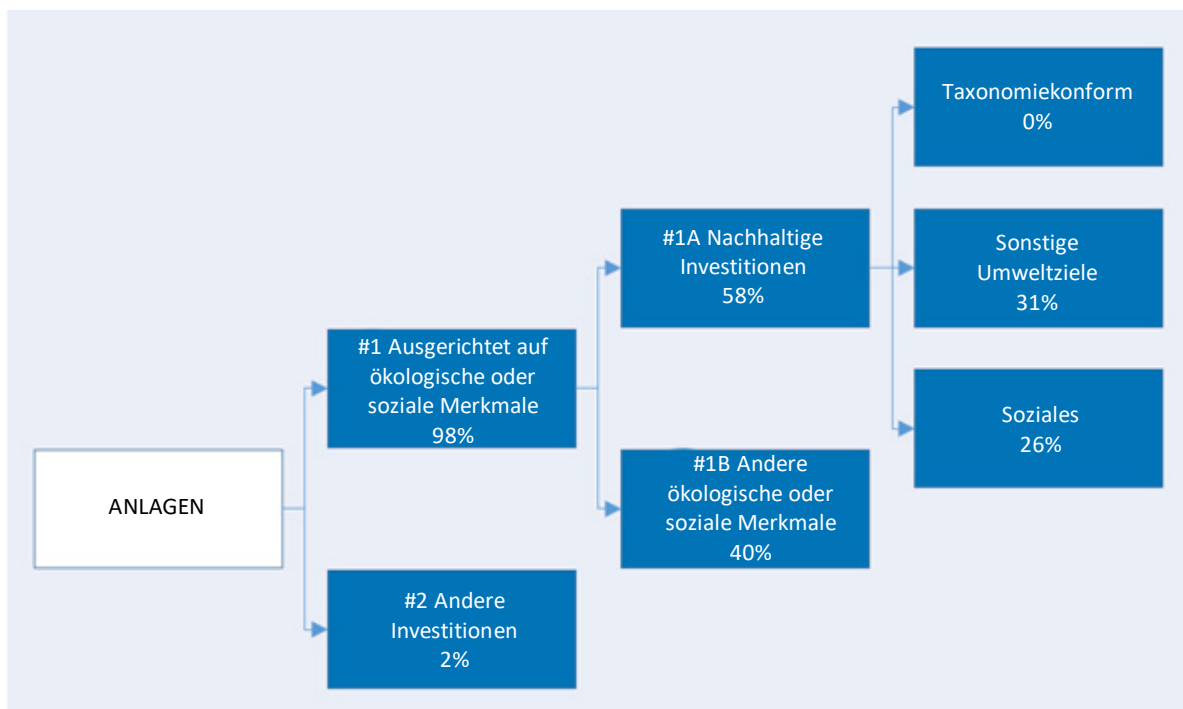
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	11,26
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,03
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,87
Industrie	Investitionsgüter	13,72
Industrie	Transport	2,53
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,77
Finanzwesen	Versicherung	5,90
Finanzwesen	Bankwesen	4,76
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,76
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,15
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,65
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,21
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	9,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,19
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,38
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,64
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,27
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,18
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,08
Immobilien	Immobilien	3,37
Grundstoffe	Grundstoffe	3,36
Liquidität	Liquidität	1,14
Liquidität	Bareinschüsse	0,09

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

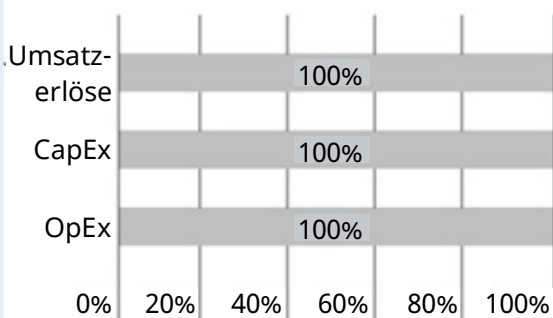
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

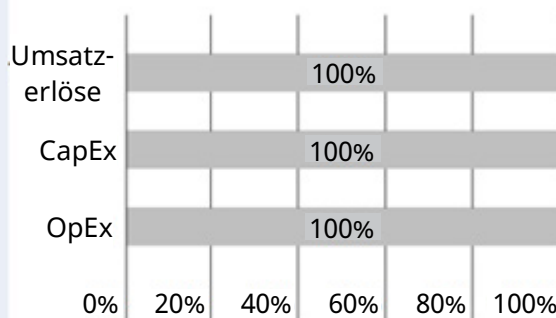
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 31% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Swiss Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): K0IBGMFXVN7F42QXE203

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Leaders Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 68% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der	
		Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	9,84	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,77	Schweiz
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,77	Vereinigte Staaten
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	5,04	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	5,00	Schweiz
GIVAUDAN SA CHF10	Grundstoffe	3,05	Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,80	Schweiz
LOGITECH INTERNATIONAL SA CHF0.25 (REGISTERED)	Informationstechnologie	2,61	Schweiz
PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,60	Schweiz
SWISS LIFE HOLDING AG CHF5.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,31	Schweiz
BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,17	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP	Grundstoffe	2,09	Schweiz
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,03	Schweiz
ORIOR AG CHF4	Basiskonsumgüter	1,91	Schweiz
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	1,78	Schweiz

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

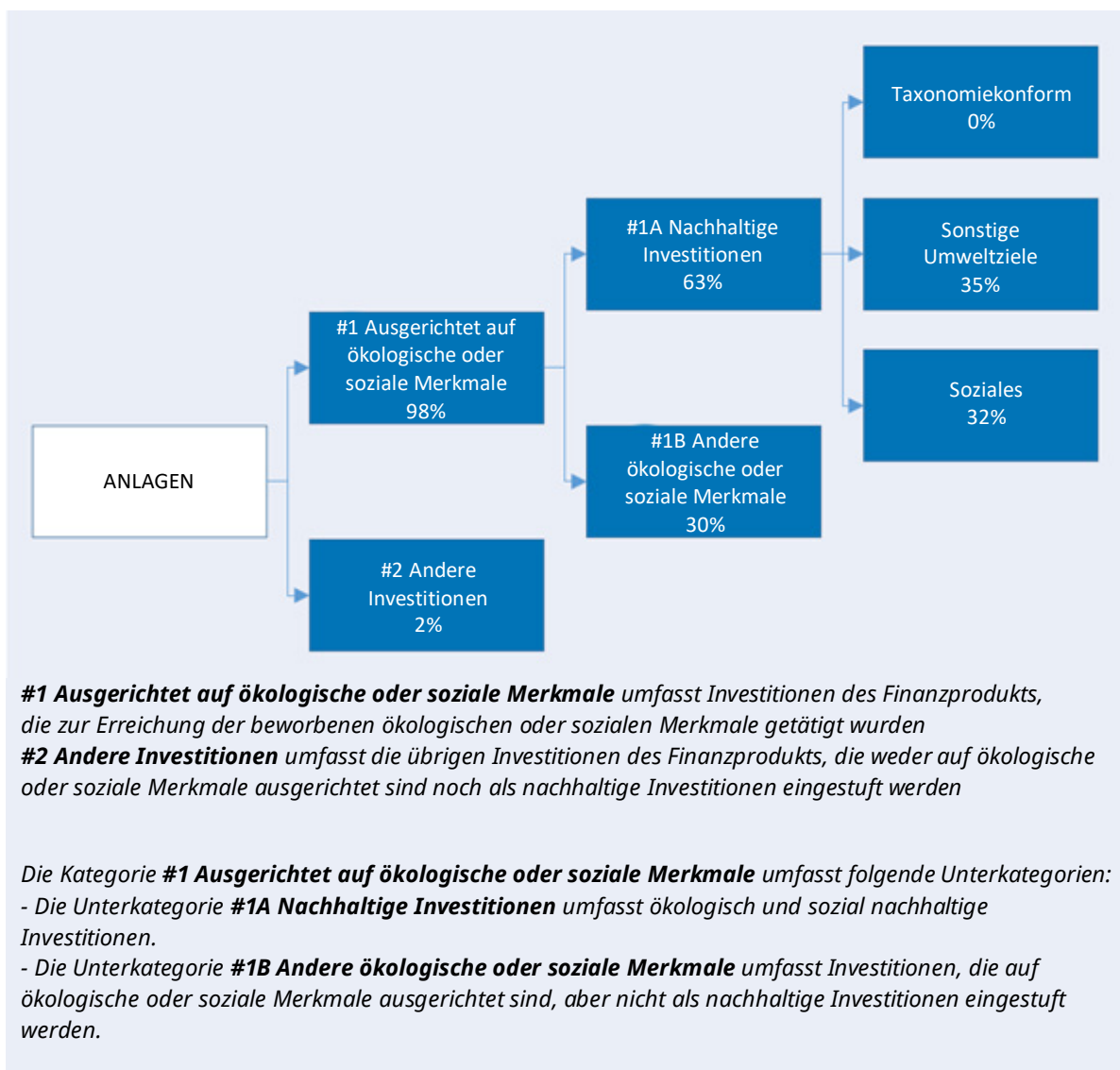
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 68% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	23,97
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,84
Finanzwesen	Versicherung	10,18
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	8,84
Finanzwesen	Bankwesen	0,76
Industrie	Investitionsgüter	14,95
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,47
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	13,04
Grundstoffe	Grundstoffe	6,65
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,42
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,19
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,71
Liquidität	Liquidität	3,41
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,57

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

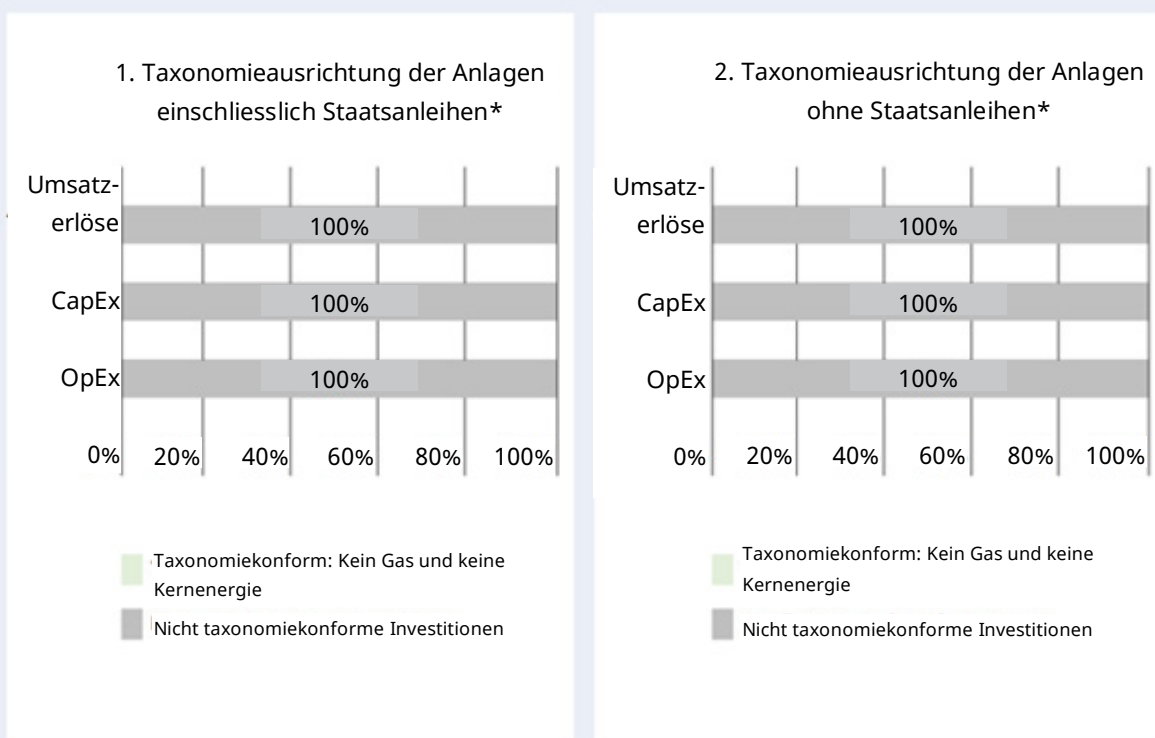
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 35% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 32% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF UK Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): O3Z02YF8JZJN90D5MT95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -25,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des FTSE All Share Total Return Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	8,42	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	7,08	Vereinigtes Königreich
SMITH & NEPHEW PLC ORDINARY USD0.20	Gesundheitswesen	5,42	Vereinigtes Königreich
BURBERRY GROUP PLC ORDINARY 0.05P	Zyklische Konsumgüter	5,10	Vereinigtes Königreich
SAGE GROUP PLC (THE) ORDINARY 1.051948P	Informationstechnologie	4,89	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	4,84	Vereinigtes Königreich
UNITE GROUP PLC/THE REIT 25P	Immobilien	4,39	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	4,19	Hongkong
KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	4,14	Irland
NEXT PLC ORDINARY 10P	Zyklische Konsumgüter	3,94	Vereinigtes Königreich
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 20.85213	Zyklische Konsumgüter	3,80	Vereinigtes Königreich
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 0.09P (LONDON LISTING)	Zyklische Konsumgüter	3,46	Australien
GSK GBP0.25	Gesundheitswesen	3,38	Vereinigte Staaten
WHITBREAD PLC ORDINARY 76.797385P	Zyklische Konsumgüter	3,38	Vereinigtes Königreich
ASHMORE GROUP PLC ORDINARY 1P	Finanzwesen	3,02	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

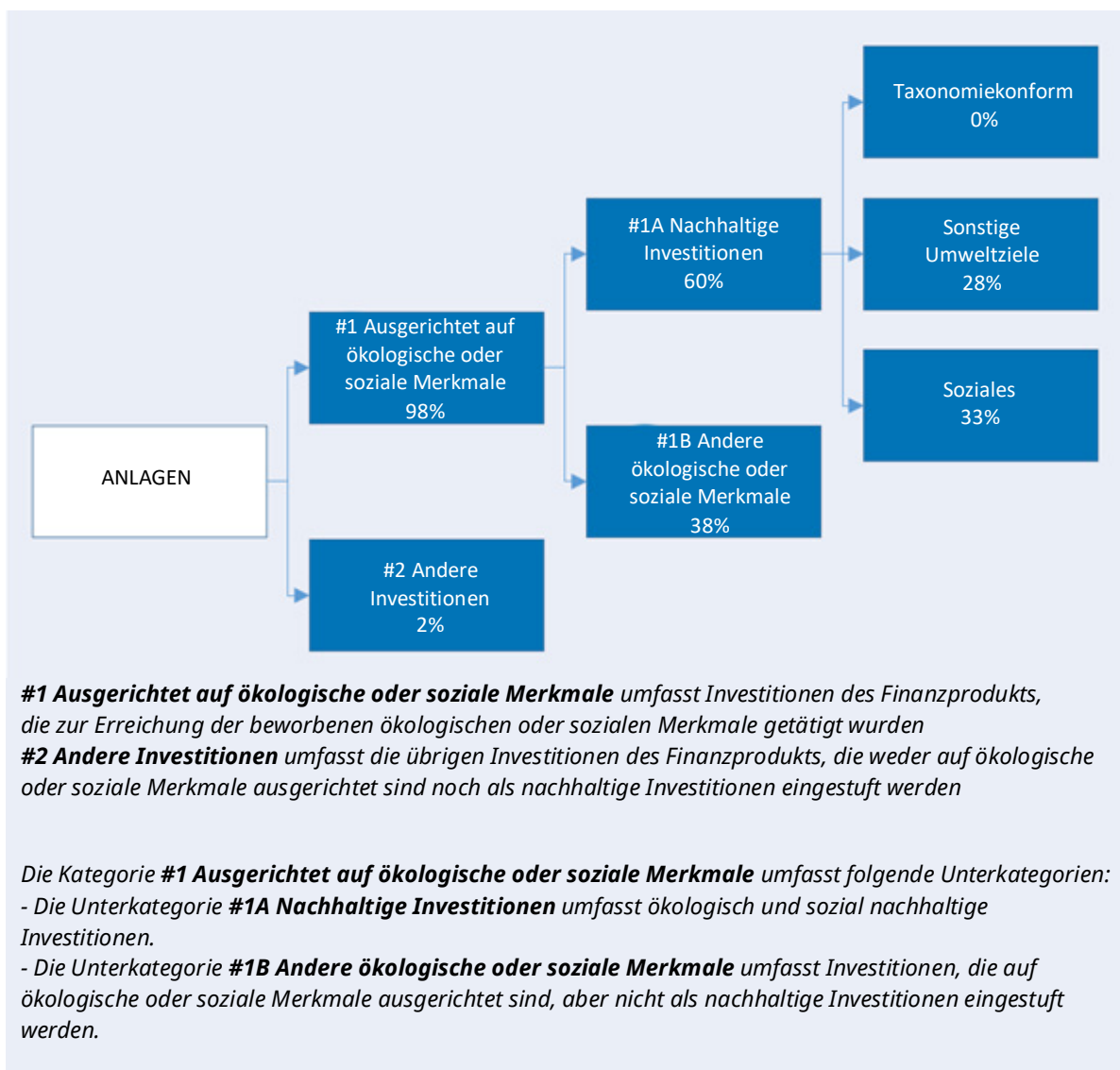
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	12,88
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,11
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,94
Finanzwesen	Versicherung	7,08
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,92
Finanzwesen	Bankwesen	2,03
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	8,42
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,14
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,42
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,80
Industrie	Investitionsgüter	1,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,02
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,79
Grundstoffe	Grundstoffe	4,60
Immobilien	Immobilien	4,39
Liquidität	Liquidität	1,49

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

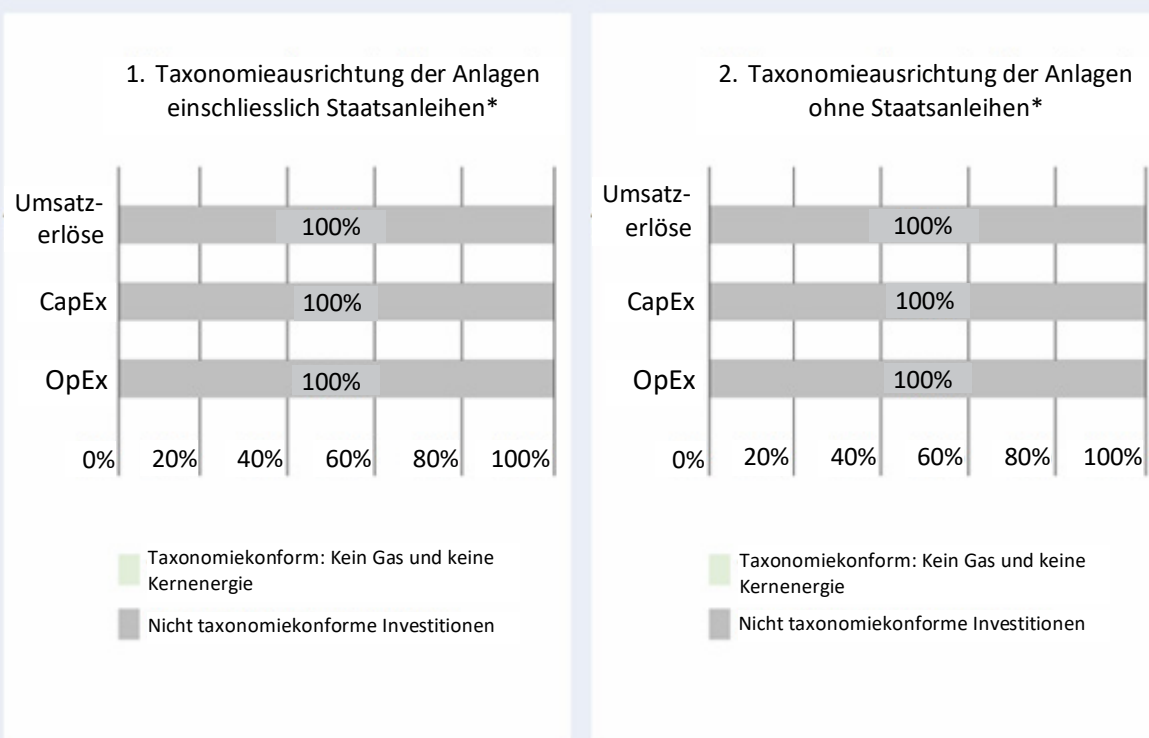
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 33% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008UI8R6FCP1MG15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)-Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,3%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 50% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,29	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	4,63	Südkorea
BHP GROUP LIMITED NPV	Grundstoffe	3,78	Australien
BOC HONG KONG HOLDINGS LIMITED HKD5	Finanzwesen	3,06	China
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	2,95	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,81	Singapur
NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED NPV	Finanzwesen	2,79	Australien
TELSTRA CORPORATION LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,73	Australien
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	2,70	Südkorea
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,69	Taiwan
HKT TRUST AND HKT LIMITED HKD0.0005 (STAPLED)	Kommunikationsdienstleistungen	2,51	Hongkong
UNITED OVERSEAS BANK LIMITED SGD1	Finanzwesen	2,39	Singapur
LINK REIT NPV	Immobilien	2,34	Hongkong
HANG LUNG PROPERTIES LIMITED HKD1	Immobilien	2,09	Hongkong
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,07	Indonesien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

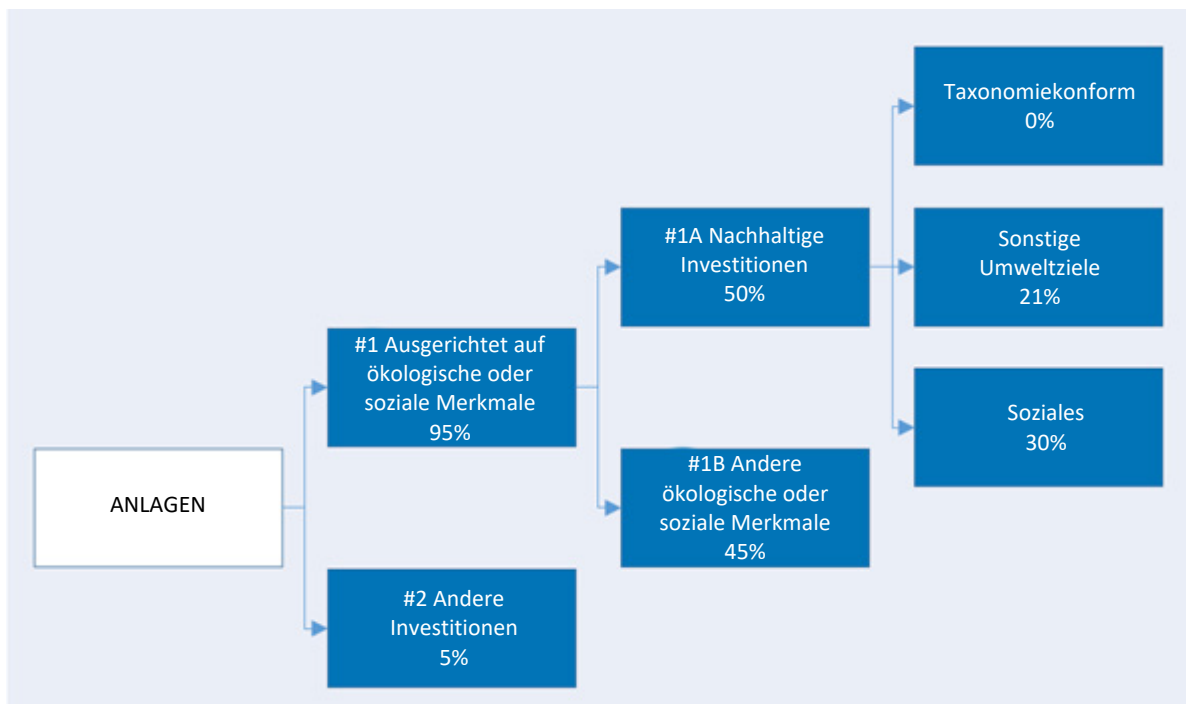
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	20,61
Finanzwesen	Versicherung	5,07
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,83
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,93
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	12,34
Immobilien	Immobilien	13,96
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	10,73
Grundstoffe	Grundstoffe	8,72
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,63
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,14
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,25
Liquidität	Liquidität	2,59
Industrie	Investitionsgüter	1,61
Energie	Energie	1,59

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar und mittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

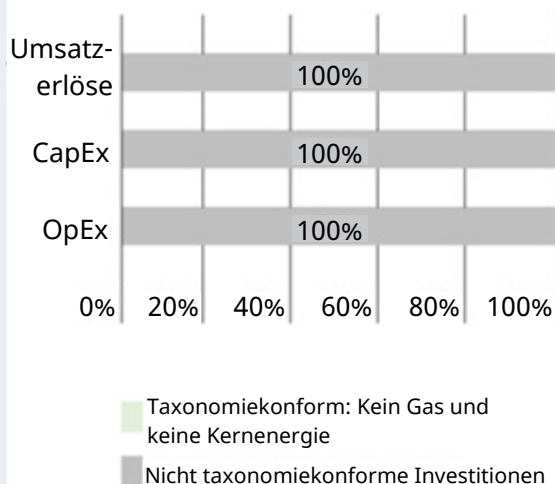
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

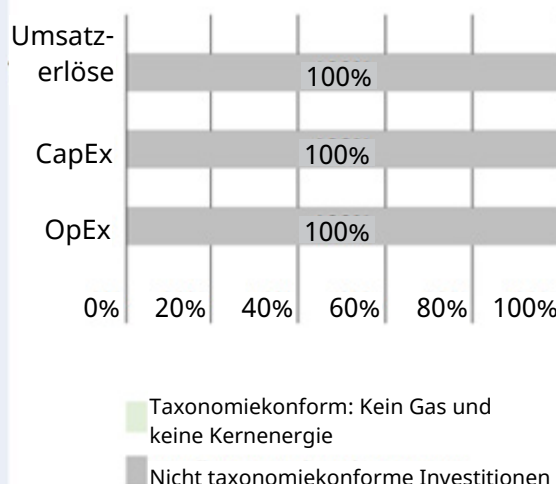
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 21% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Asian Equity Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): HW8T20METRZQA0YP1066

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -10,0%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,27	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	6,95	Südkorea
CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Versorgungsunternehmen	2,92	China
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,89	Singapur
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,69	Vereinigte Staaten
ADVANTECH COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,52	Taiwan
LENOVO GROUP LIMITED HKD0.025	Informationstechnologie	2,45	China
VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25	Informationstechnologie	2,41	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,40	Taiwan
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,31	Indien
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	2,28	Indien
SPARK NEW ZEALAND LIMITED NPV (NEW ZEALAND LISTING)	Kommunikationsdienstleistung	2,13	Neuseeland
KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1	Immobilien	2,12	Hongkong
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	2,09	China
NOVATEK MICROELECTRONICS CORPORATION LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,07	Taiwan

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

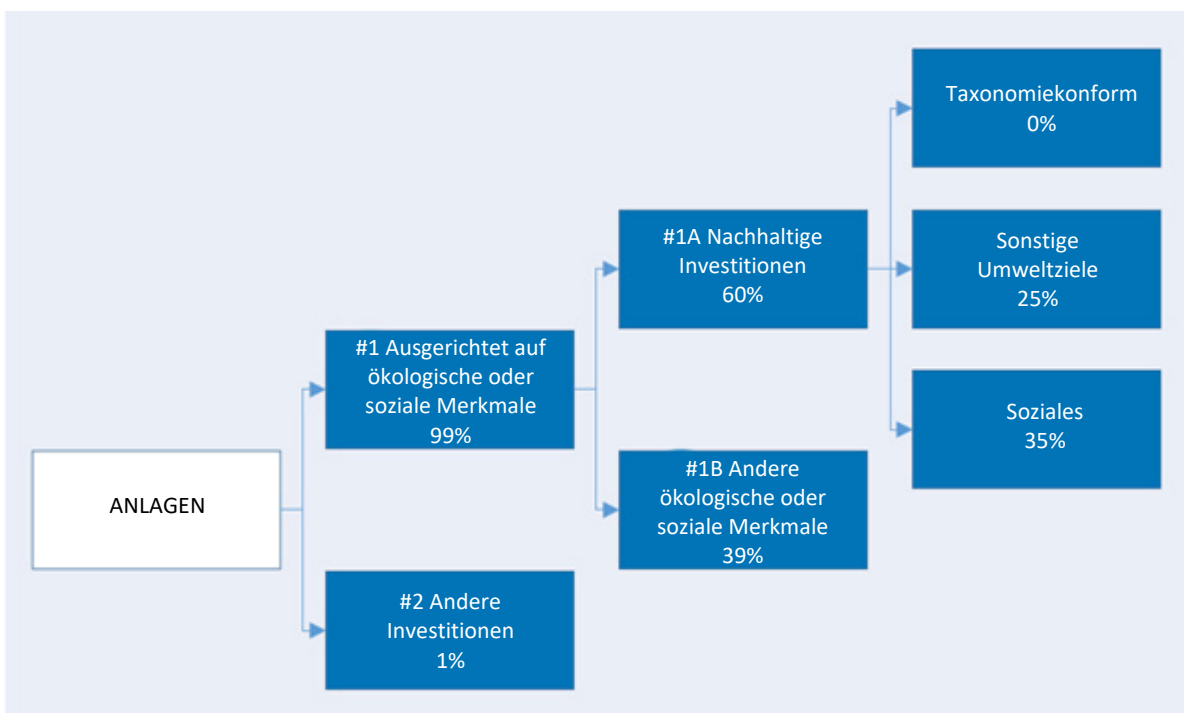
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	16,52
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	14,38
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,07
Finanzwesen	Bankwesen	12,38
Finanzwesen	Versicherung	4,38
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,27
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,37
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,89
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,29
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,50
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,61
Grundstoffe	Grundstoffe	7,86
Immobilien	Immobilien	5,99
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,98
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,69
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,29
Industrie	Investitionsgüter	2,55
Industrie	Transport	0,68
Liquidität	Liquidität	2,19
Energie	Energie	0,11

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

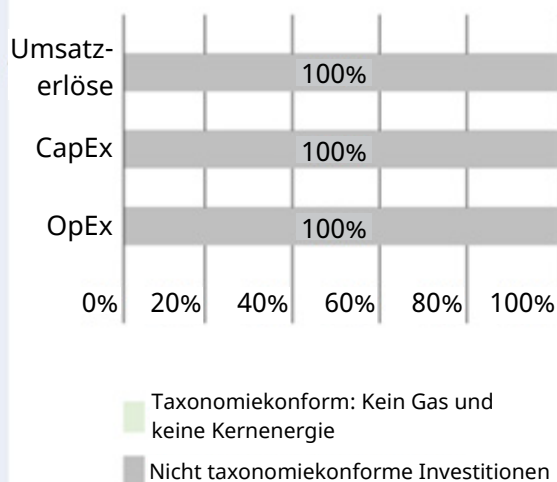
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

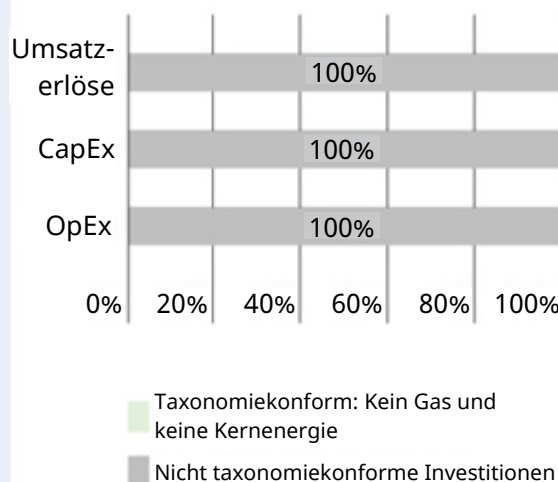
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 35% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Asian Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): I42YR6PXBTSHDUSQX75

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 64% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

bezieht sich auf, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiesen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25	Informationstechnologie	2,58	Singapur
MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,57	Taiwan
WILCON DEPOT INCORPORATED PHP1	Zyklische Konsumgüter	2,54	Philippinen
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,36	Taiwan
SPORTON INTERNATIONAL INCORPORATED TWD10	Industrie	2,32	Taiwan
LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500	Informationstechnologie	2,19	Südkorea
PHOENIX MILLS LIMITED INR2	Immobilien	2,12	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,09	Indien
KING SLIDE WORKS COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,04	Taiwan
S-1 CORPORATION KRW500	Industrie	1,99	Südkorea
KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1	Immobilien	1,98	Hongkong
CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP HKD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,97	Hongkong
PARKSYSTEMS CORP KRW500	Informationstechnologie	1,94	Südkorea
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG THB1.000000	Finanzwesen	1,88	Thailand
GATEWAY DISTRI PARKS LTD INR 10	Industrie	1,86	Indien

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92%. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

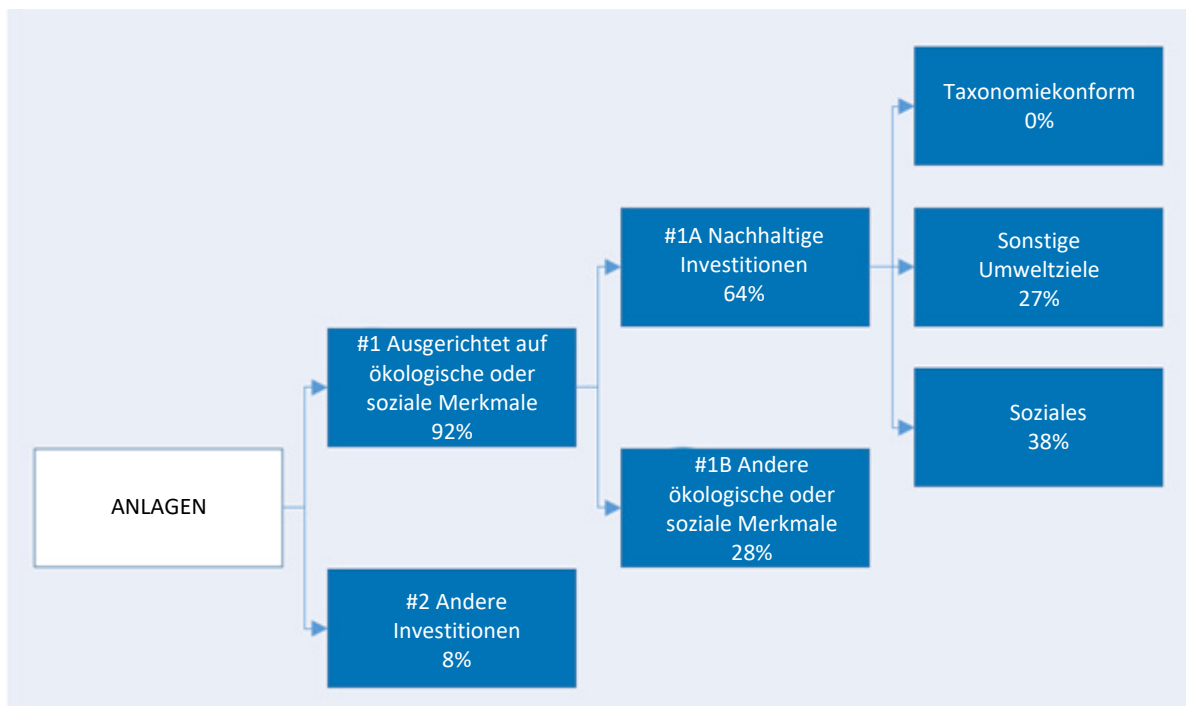
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 64% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,31
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,47
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	11,15
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,57
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,54
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,19
Industrie	Investitionsgüter	11,08
Industrie	Transport	4,52
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,31
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,22
Finanzwesen	Bankwesen	2,89
Immobilien	Immobilien	8,56
Grundstoffe	Grundstoffe	5,03
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,39
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,03
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,71
Liquidität	Liquidität	3,50
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,89
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,97
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,47

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

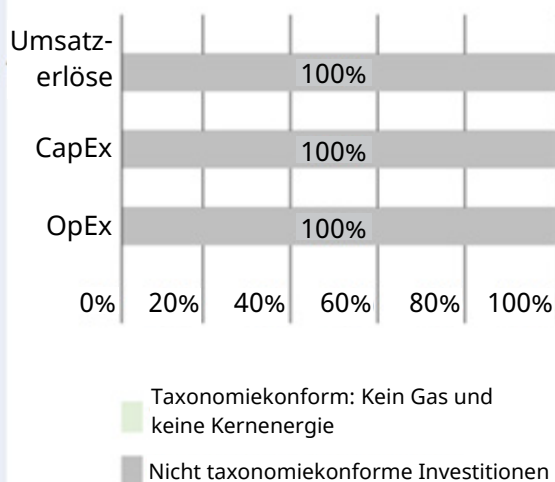
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

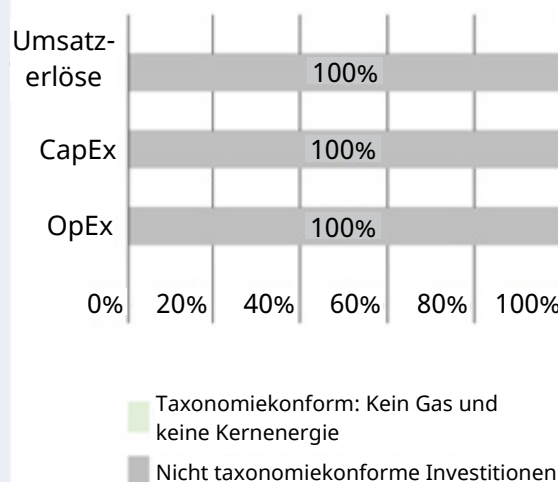
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Asian Total Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): A3HSL7JNL11S4BK1H669

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,80	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,78	Südkorea
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	3,42	Singapur
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	3,40	China
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrie	3,02	Hongkong
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,72	Hongkong
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,39	Taiwan
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,38	Indien
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	2,31	Indien
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,24	Vereinigte Staaten
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	1,95	Indonesien
MEDIBANK PRIVATE LIMITED NPV	Finanzwesen	1,93	Australien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	1,92	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	1,86	Vereinigte Staaten
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED SGD0.01	Finanzwesen	1,85	Singapur

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

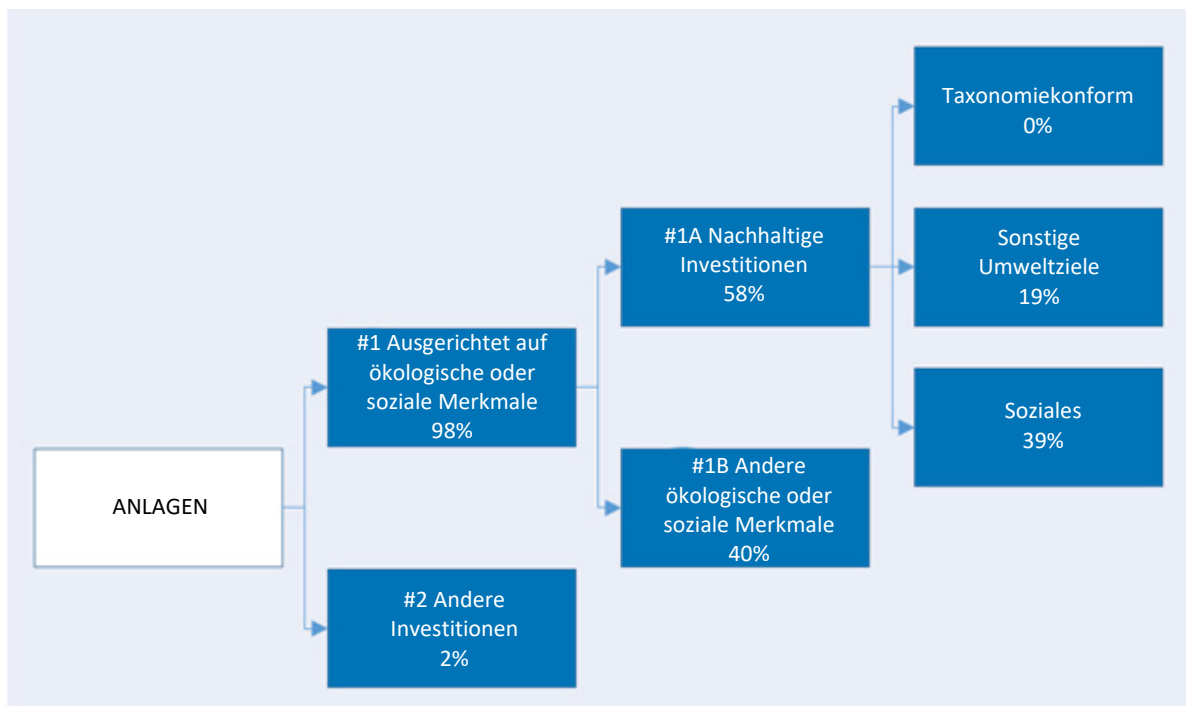
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 19% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	16,04
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,42
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,42
Finanzwesen	Bankwesen	9,02
Finanzwesen	Versicherung	4,92
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,14
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,87
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,26
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,87
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,15
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,97
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,68
Grundstoffe	Grundstoffe	7,30
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,81
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,24
Industrie	Investitionsgüter	3,27
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,01
Industrie	Transport	0,84
Immobilien	Immobilien	2,87
Liquidität	Liquidität	1,44
Liquidität	Bareinschüsse	0,12
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,15
Derivate	Aktienderivate	0,11
Energie	Energie	0,11

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

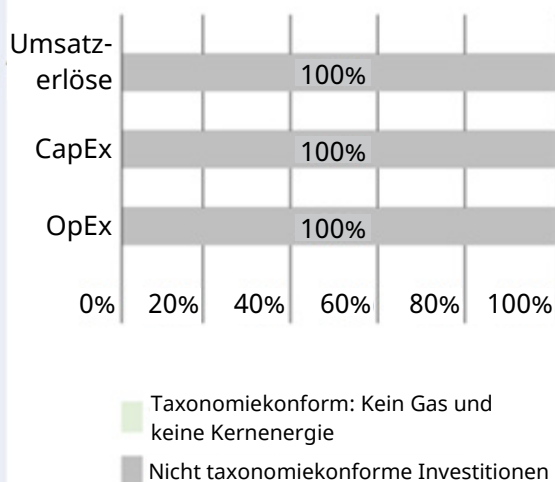
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

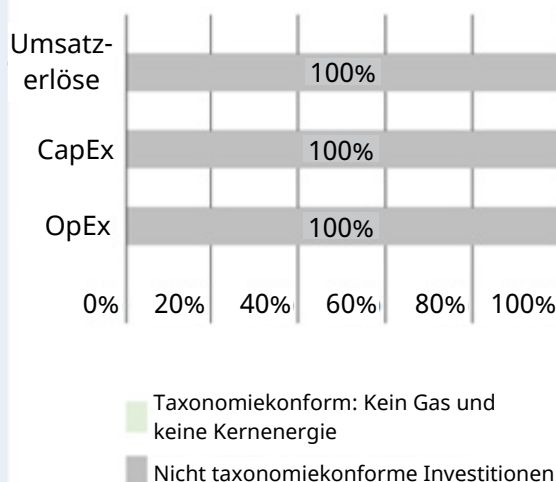
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 19% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 39% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Unternehmenskennung (LEI-Code): LM0QRH514E4ICW7YYO70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,13	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	5,39	China
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	4,68	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,94	Indien
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	3,68	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,18	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	3,12	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWELS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	2,96	Brasilien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,88	Indien
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	2,72	China
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,42	Hongkong
YUM CHINA HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,40	China
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	2,39	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	2,21	China
PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED H CNY1	Finanzwesen	2,18	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Hinweis: Vor dem Hintergrund der besonderen geopolitischen Situation nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine und der daraus resultierenden Auswirkungen von Sanktionen und Massnahmen von Regierungen und Marktpartnern auf bestimmte russische Emittenten und Vermögenswerte werden die verbleibenden Positionen des Fonds an russischen Vermögenswerten (die „russischen Vermögenswerte“) derzeit mit Null bewertet. Zum 3. März 2022, dem Zeitpunkt, an dem der Wert auf Null herabgesetzt wurde, machten diese russischen Vermögenswerte etwa 0,35% des Nettoinventarwerts des Fonds aus. Sollten diese Vermögenswerte wieder an Wert gewinnen, werden sie in den Nettoinventarwert des Fonds zurückgeführt und vom Anlageverwalter unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilsinhaber im Einklang mit der geänderten Anlagestrategie des Fonds, die ab dem 18. April 2023 gilt, veräussert.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

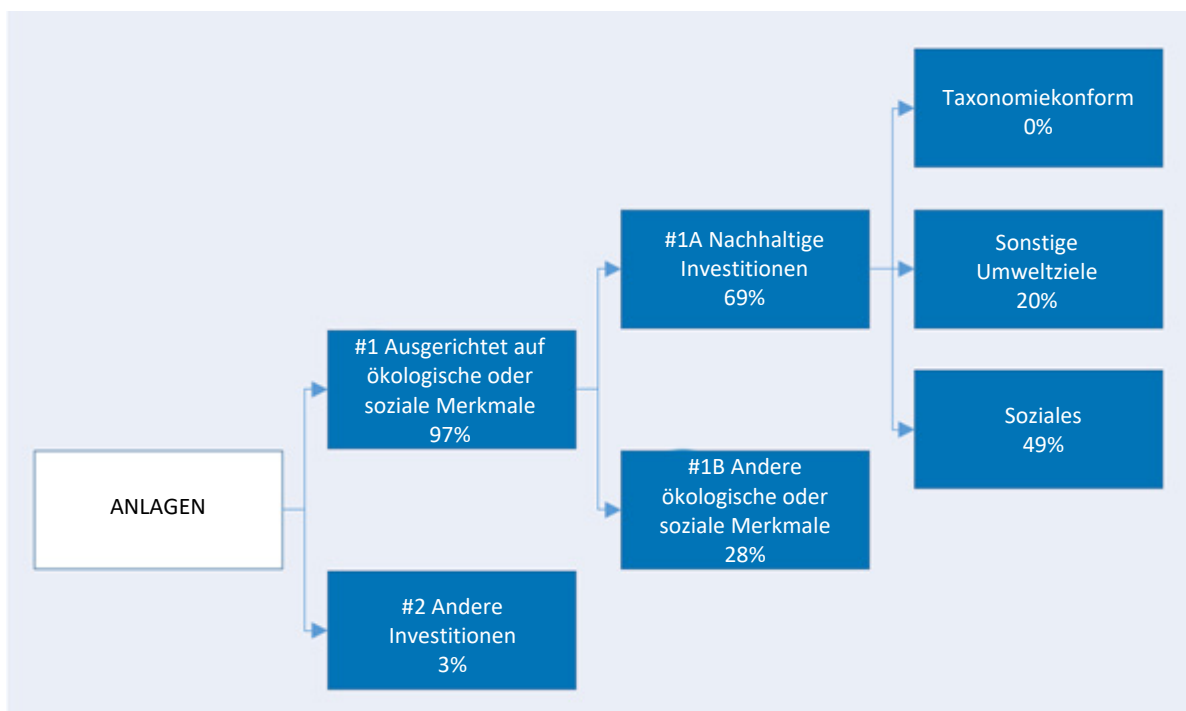
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 49% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	13,00
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,09
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,02
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,28
Finanzwesen	Bankwesen	11,19
Finanzwesen	Versicherung	7,63
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	0,45
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	11,38
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,91
Industrie	Investitionsgüter	5,56
Industrie	Transport	1,89
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,68
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,28
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,18
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,32
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,69
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,18
Energie	Energie	4,72
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,72
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,61
Grundstoffe	Grundstoffe	3,37
Liquidität	Liquidität	3,17
Immobilien	Immobilien	3,06
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,61

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

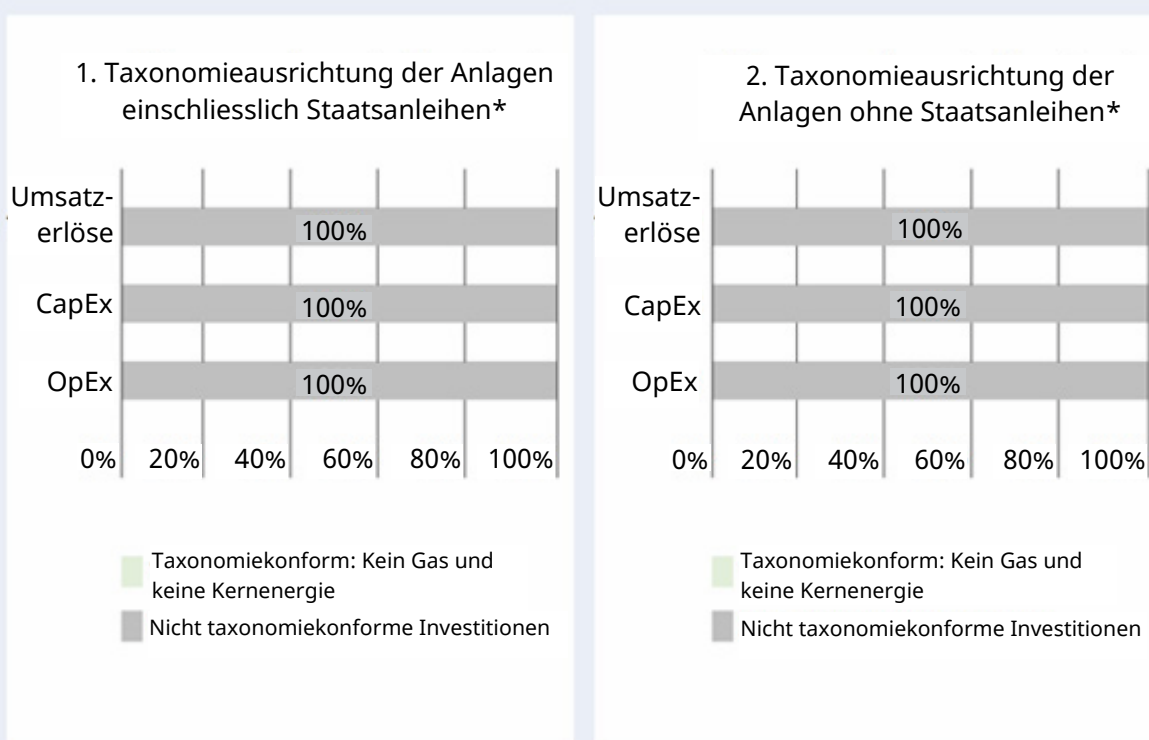
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 20% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 49% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Changing Lifestyles

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000OPXVHAW8N3B55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DOLLAR GENERAL CORPORATION COMMON STOCK USD0.875	Zyklische Konsumgüter	4,07	Vereinigte Staaten
TJX COS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Zyklische Konsumgüter	3,50	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	3,35	Hongkong
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	3,28	Vereinigte Staaten
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	3,25	Deutschland
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,09	Vereinigtes Königreich
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	2,98	Vereinigte Staaten
LOWE'S COMPANIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.50	Zyklische Konsumgüter	2,95	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,94	Vereinigte Staaten
COSTCO WHOLESALE CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	2,80	Vereinigte Staaten
LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,73	Vereinigte Staaten
BURBERRY GROUP PLC ORDINARY 0.05P	Zyklische Konsumgüter	2,66	Vereinigtes Königreich
RAIA DROGASIL SA NPV	Basiskonsumgüter	2,65	Brasilien
MONCLER SPA NPV	Zyklische Konsumgüter	2,57	Italien
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	2,56	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

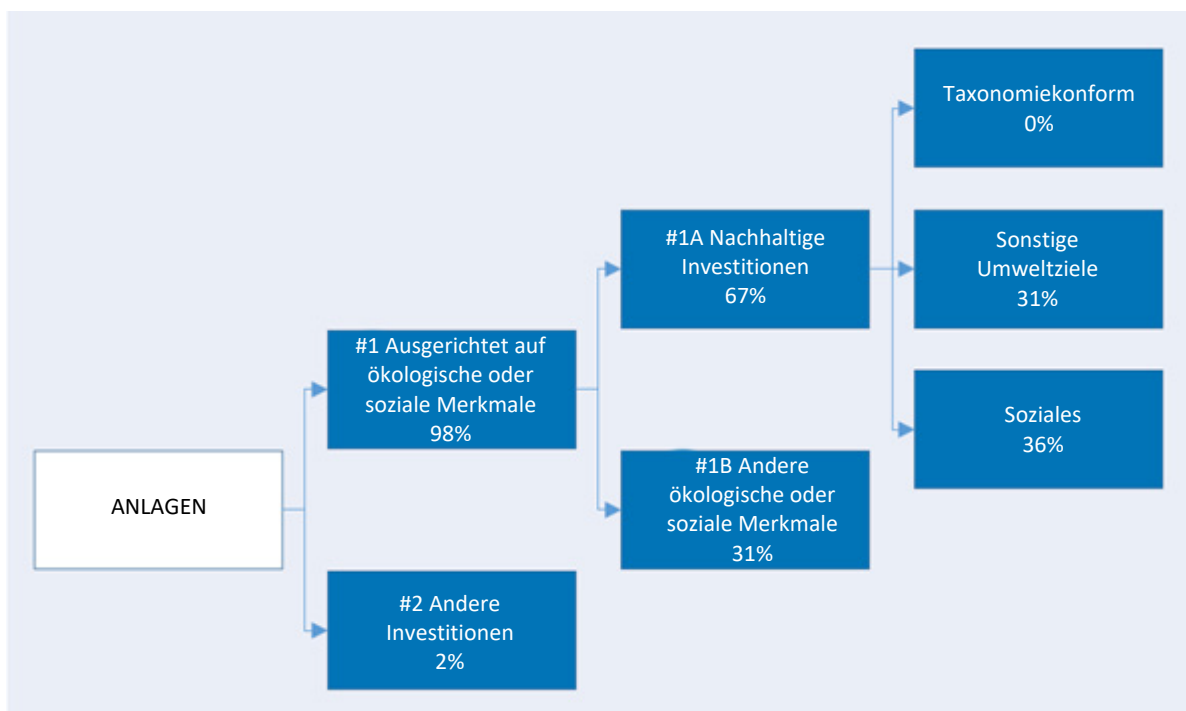
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	26,19
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	14,46
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	7,64
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,78
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	6,60
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,81
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,42
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,11
Industrie	Transport	3,61
Industrie	Investitionsgüter	1,87
Finanzwesen	Versicherung	3,35
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,96
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,13
	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	2,39
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,64
Liquidität	Liquidität	2,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

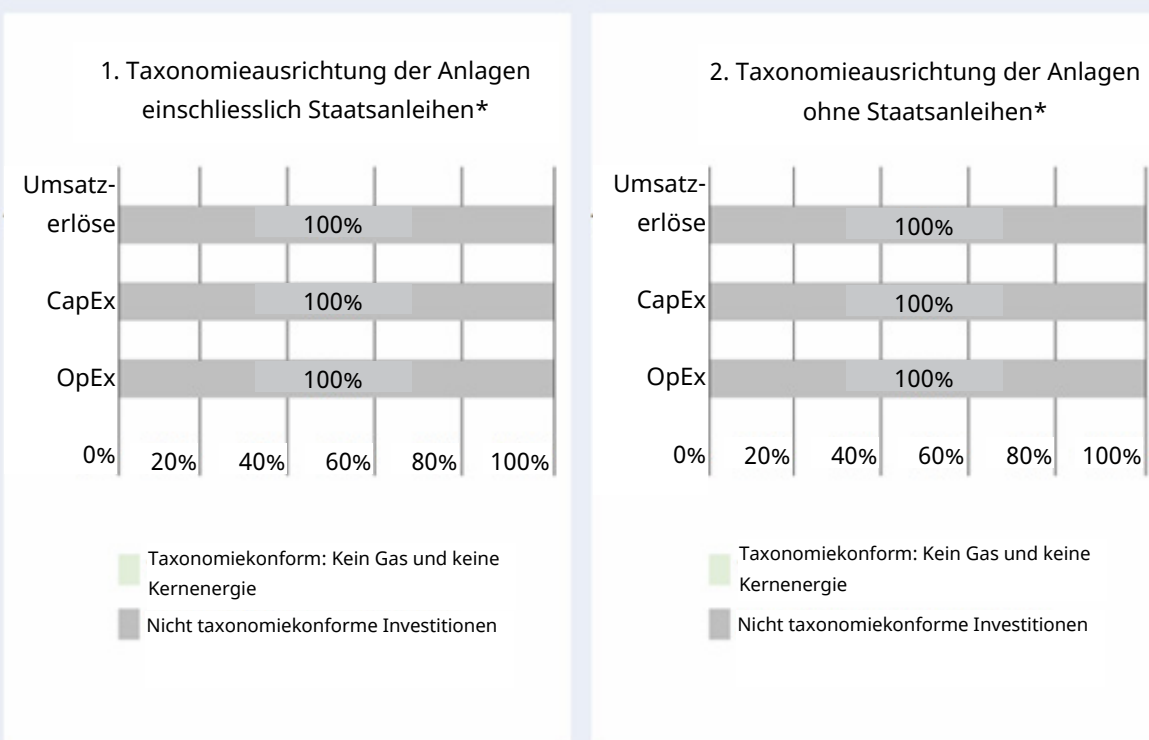
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 31% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 36% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF China A All Cap

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000BXUD89QYZ9M71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -4,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI China A Onshore (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 54% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	6,18	China
BANK OF NINGBO CO LTD -A	Finanzwesen	5,19	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industrie	4,41	China
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	3,93	China
EAST MONEY INFORMATION LTD A CNY1	Finanzwesen	3,91	China
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LIMITED A CNY1	Finanzwesen	3,81	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	3,62	China
JIANGSU HENGRUI MEDICINE COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Gesundheitswesen	3,15	China
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING AND FOOD COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	2,98	China
S F HOLDING COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	2,78	China
SANY HEAVY INDUSTRY COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	2,39	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	2,02	China
WANHUA CHEMICAL GROUP LTD A CNY1	Grundstoffe	1,78	China
SHANGHAI BAOLONG AUTOMOTIVE CORP A CNY1	Zyklische Konsumgüter	1,77	China
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN COMPANY LIMITED A CNY1	Gesundheitswesen	1,76	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

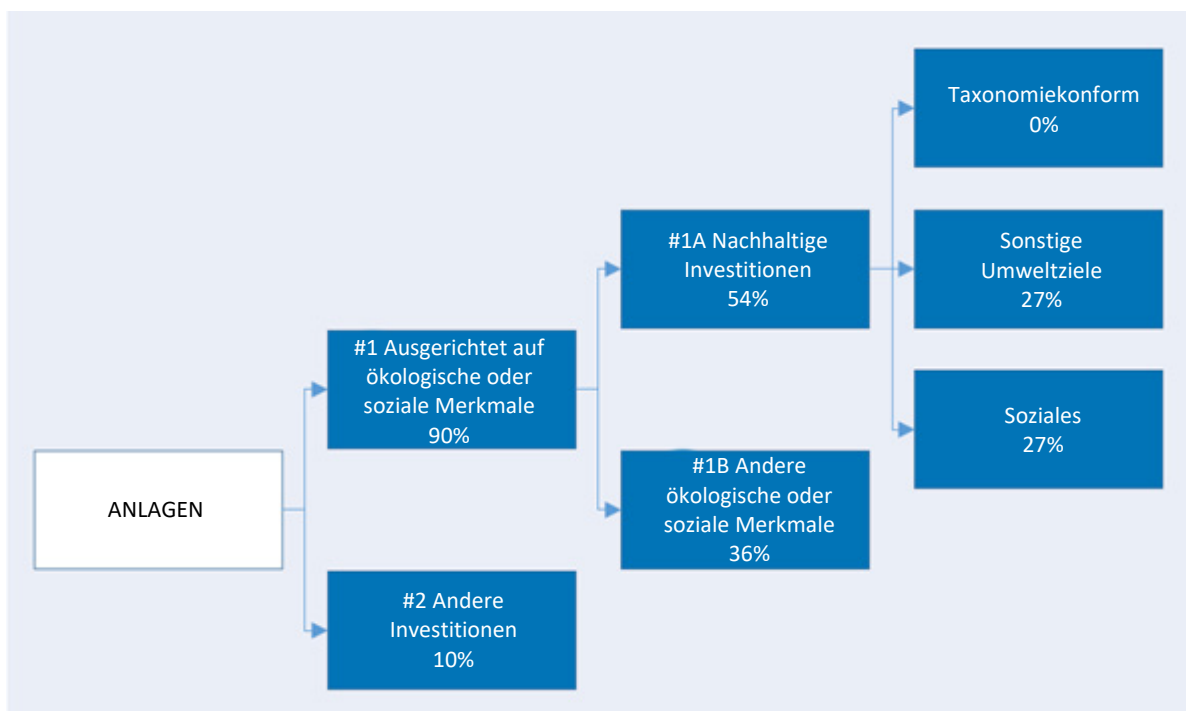
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 54% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	20,34
Industrie	Transport	2,78
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,21
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,11
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,32
Finanzwesen	Bankwesen	5,19
Finanzwesen	Versicherung	4,09
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,91
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	8,44
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,48
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,22
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,28
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	10,59
Grundstoffe	Grundstoffe	5,03
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,99
Liquidität	Liquidität	1,77
Nicht zugewiesen		1,55
Immobilien	Immobilien	1,20
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,36
Energie	Energie	0,28

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

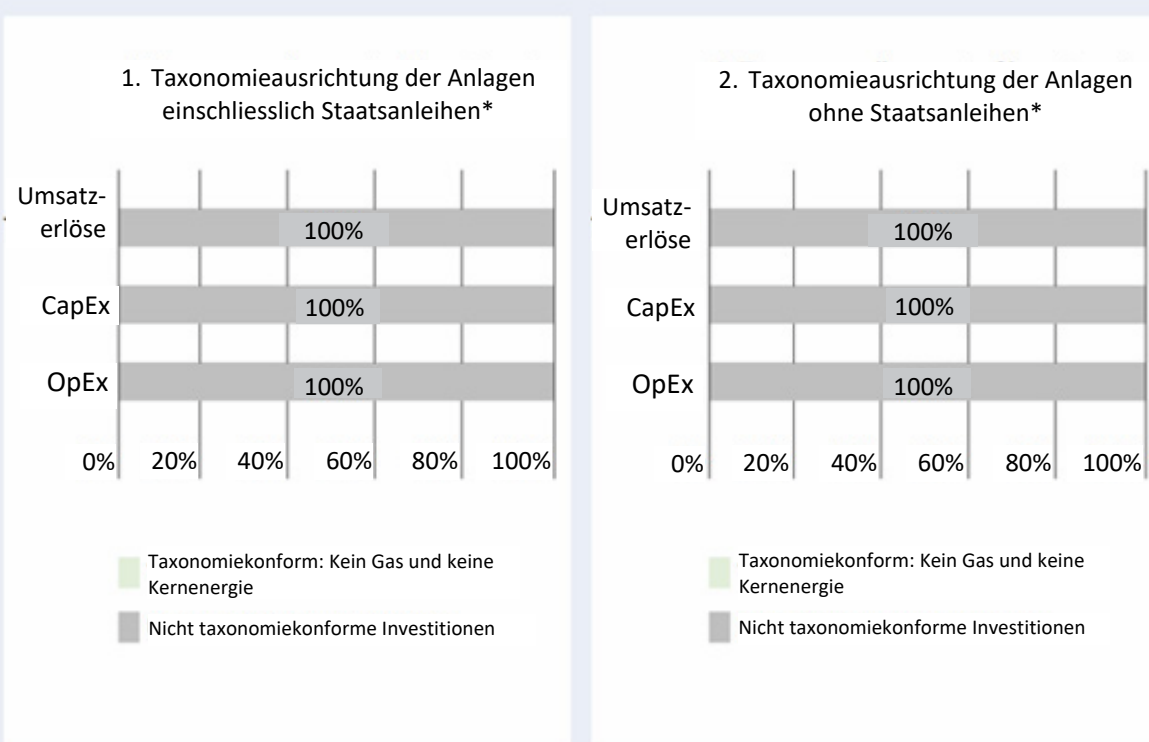
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten,
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF China Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): CON8ADEN6LBWQO6J6710

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI China (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Spenden eines Unternehmens. berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,67	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	9,51	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	4,21	China
CHINA MERCHANTS BANK COMPANY LIMITED H CNY1	Finanzwesen	2,92	China
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INCORPORATED HKD0.00001 REGS 144A	Gesundheitswesen	2,87	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,27	China
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	2,05	China
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	2,00	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	1,71	China
NEWCREST MINING LIMITED NPV	Grundstoffe	1,69	Australien
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,68	Macau
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,64	China
LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Immobilien	1,50	China
SHANDONG GOLD MINING COMPANY LIMITED CNY1 REGS 144A	Grundstoffe	1,50	China
SANY HEAVY INDUSTRY COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	1,48	China

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

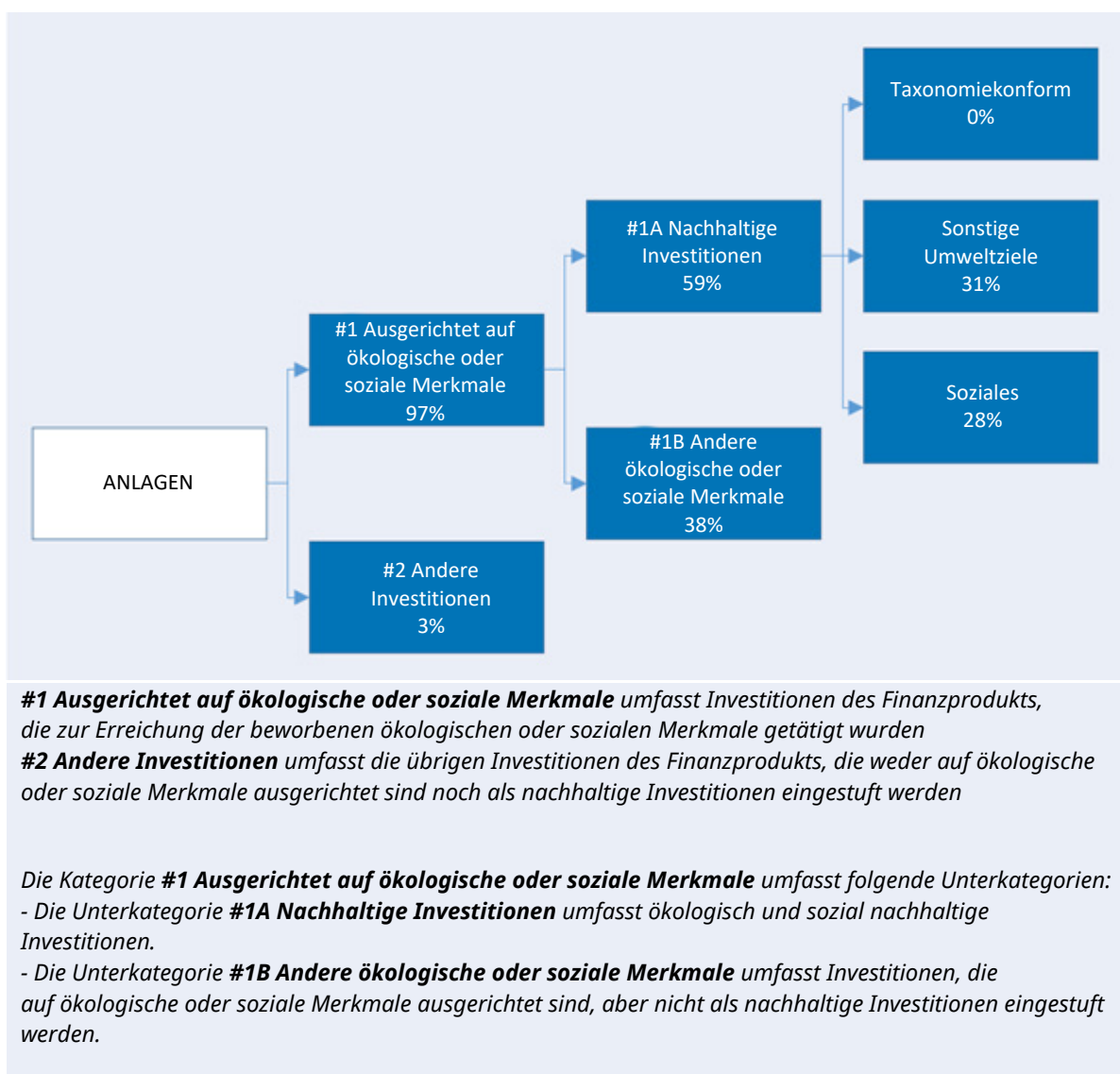
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	17,31
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,43
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,42
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,38
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	13,74
Industrie	Investitionsgüter	11,37
Industrie	Transport	1,55
Grundstoffe	Grundstoffe	9,37
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,32
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,73
Finanzwesen	Versicherung	4,36
Finanzwesen	Bankwesen	3,19
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,31
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,35
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,63
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,52
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,27
Immobilien	Immobilien	2,96
Liquidität	Liquidität	1,93

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

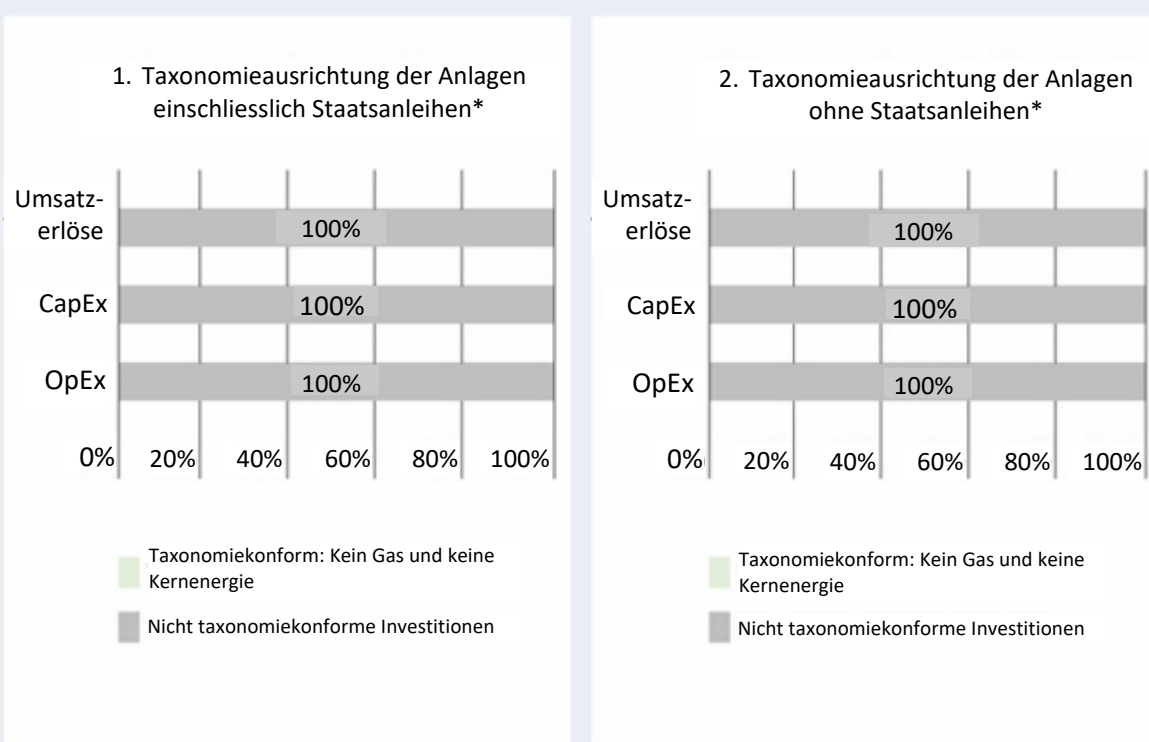
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 31% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Digital Infrastructure

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RXHDP6AJVZE869

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 44%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 52%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die die Entwicklung der globalen digitalen Infrastruktur vorantreiben, indem sie zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen digitalen Infrastrukturen beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschliesslich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für die Indikatoren waren insbesondere qualitative Beurteilungen der Nachhaltigkeitspolitik der Unternehmen und der gesamten Infrastruktur.

Der Fonds investierte beispielsweise in ein Unternehmen, das Verbesserungen im Gesundheitswesen vorantreibt, indem es Mikroantennen in mehr als 40 Krankenhäusern mit insgesamt 21 000 Betten installiert. Dies ermöglicht stabile und schnelle Kommunikation mit Patienten und medizinischem Personal und verbessert erheblich die Servicebereitstellung sowie die Remote-Diagnose und -Chirurgie. Der Fonds investierte ausserdem in ein Rechenzentrumsunternehmen, das sich verpflichtet hat, bis 2030 klimaneutral zu werden und wissenschaftlich fundierte Ziele zu verfolgen. Das Unternehmen hat grüne Anleihen im Wert von 5 Mrd. US-Dollar begeben, um seine Anstrengungen in den Bereichen grüne Gebäude, Energieeffizienz und Wasserverbrauch zu intensivieren.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30%

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Das Team führte im Laufe des Jahres sieben gezielte Engagement-Aktivitäten zum Thema Nachhaltigkeit durch, die vierzehn Themen im Zusammenhang mit PAIs betrafen. Weiterhin wurden Nachhaltigkeitsgespräche geführt, die während der regulären Management-Meetings des Unternehmens im Laufe des Jahres stattfanden. Beim Thema Ökologie/Umweltschutz ging es hauptsächlich um die Anpassung an den Klimawandel und naturbedingte Risiken. In Bezug auf Unternehmensführung konzentrierten sich die Gespräche auf die Themen Vergütung und Unabhängigkeit der Leitungsorgane.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CELLNEX TELECOM SAU NPV	Kommunikationsdienstleistungen	5,92	Spanien
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Immobilien	5,60	Vereinigte Staaten
AMERICAN TOWER CORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	5,53	Vereinigte Staaten
CROWN CASTLE INCORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	5,14	Vereinigte Staaten
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	5,12	Vereinigte Staaten
DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,23	Vereinigte Staaten
NEXTDC LIMITED NPV	Informationstechnologie	4,11	Australien
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,58	Italien
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT IDR10	Kommunikationsdienstleistungen	3,56	Indonesien
VANTAGE TOWERS N AG	Kommunikationsdienstleistungen	3,28	Deutschland
DIGITAL INFRASTRUCTURE PLC	Finanzwesen	3,20	Jersey
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE INC C	Kommunikationsdienstleistungen	3,07	Vereinigte Staaten
SUPERLOOP LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,82	Australien
AKAMAI TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,79	Vereinigte Staaten
HELIOS TOWERS PLC ORDINARY GBP1.0000	Kommunikationsdienstleistungen	2,65	Tansania

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

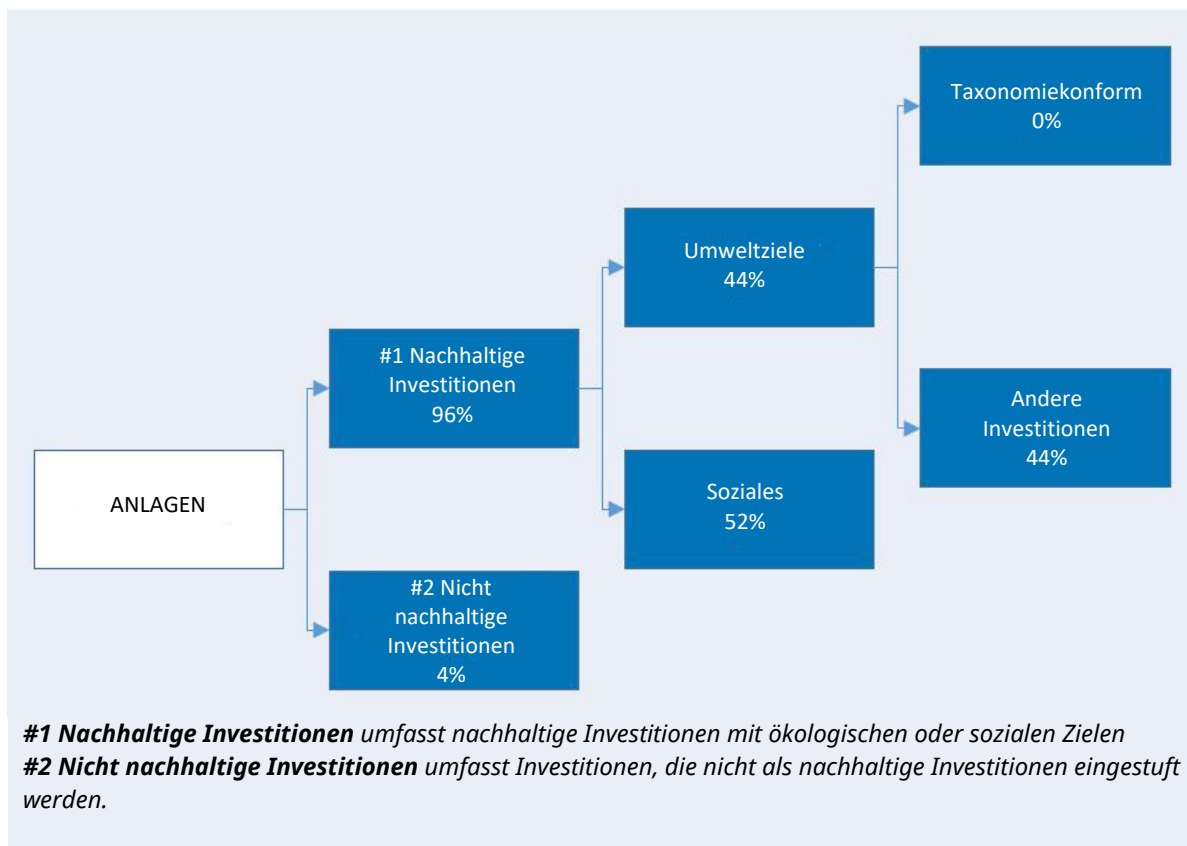
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen, die die Entwicklung der globalen digitalen Infrastruktur vorantreiben, indem sie zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen digitalen Infrastrukturen beitragen.

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 44% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 52% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	42,94
Immobilien	Immobilien	29,35
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	16,37
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,47
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,96
Liquidität	Liquidität	3,91

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

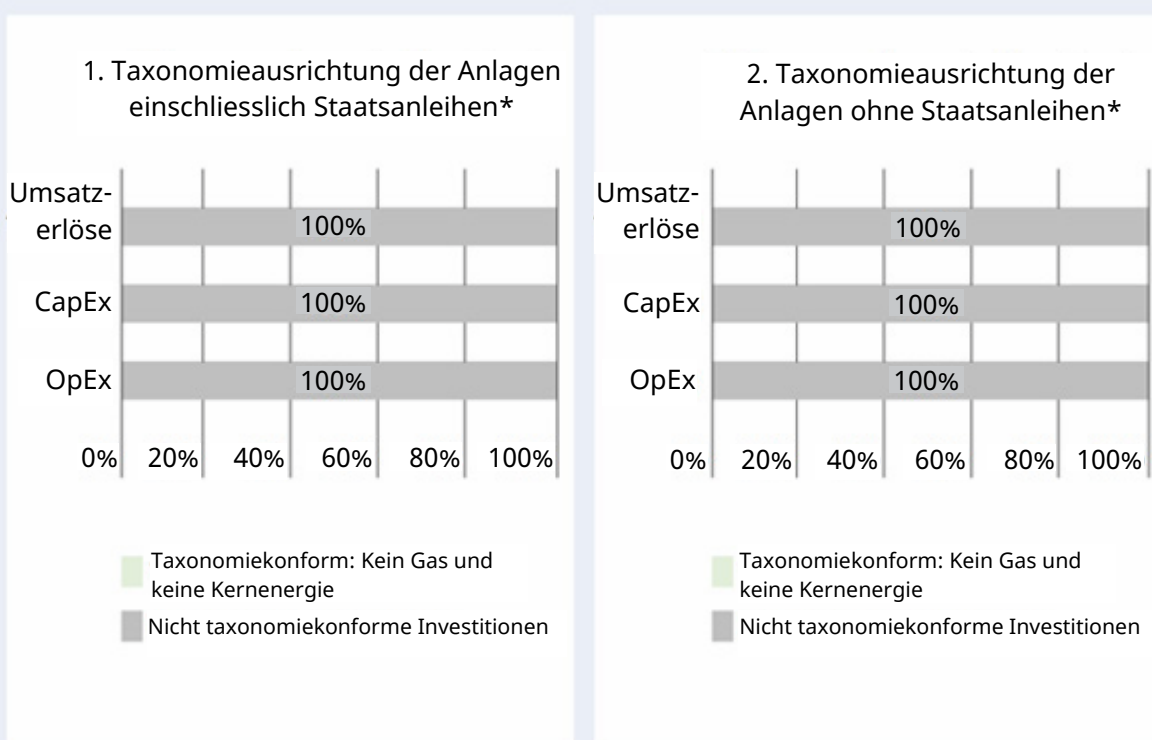
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 52%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Unternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigerer, sozial inklusiver und/oder innovativer Infrastruktur beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmässig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Im Jahr 2022 führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum sieben spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, unter anderem zur Anpassung an den Klimawandel mit Schwerpunkt auf Aspekten wie Emissionen und erneuerbare Energie, naturbedingte Risiken, Führungsstrukturen sowie Vergütung von Führungskräften.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Emerging Markets

Unternehmenskennung (LEI-Code): BDU06UKEHWLI0JDDWF68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsspektoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,54	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,48	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,18	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	2,77	China
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,50	Indien
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,22	Hongkong
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,21	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	1,98	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWELS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	1,80	Brasilien
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,60	China
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,57	Taiwan
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	1,54	Indien
FIRSTRAND LIMITED	Finanzwesen	1,33	Südafrika
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	1,32	China
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,30	Südkorea

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

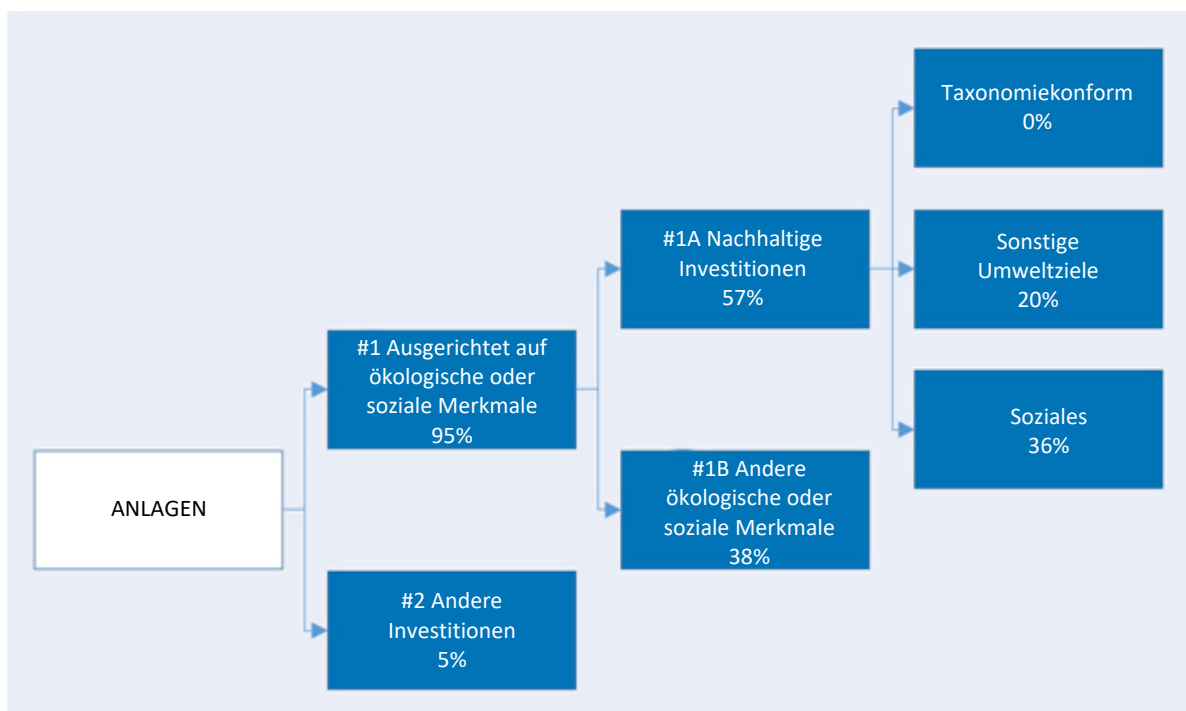
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,89
Finanzwesen	Versicherung	5,65
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,82
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	12,97
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,85
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,75
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,00
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,63
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,18
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,17
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,07
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,42
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,44
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,65
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,53
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,21
Grundstoffe	Grundstoffe	5,12
Industrie	Investitionsgüter	2,07
Industrie	Transport	1,36
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,56
Liquidität	Liquidität	3,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,49
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,07
Energie	Energie	2,32
Immobilien	Immobilien	1,55
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,33
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

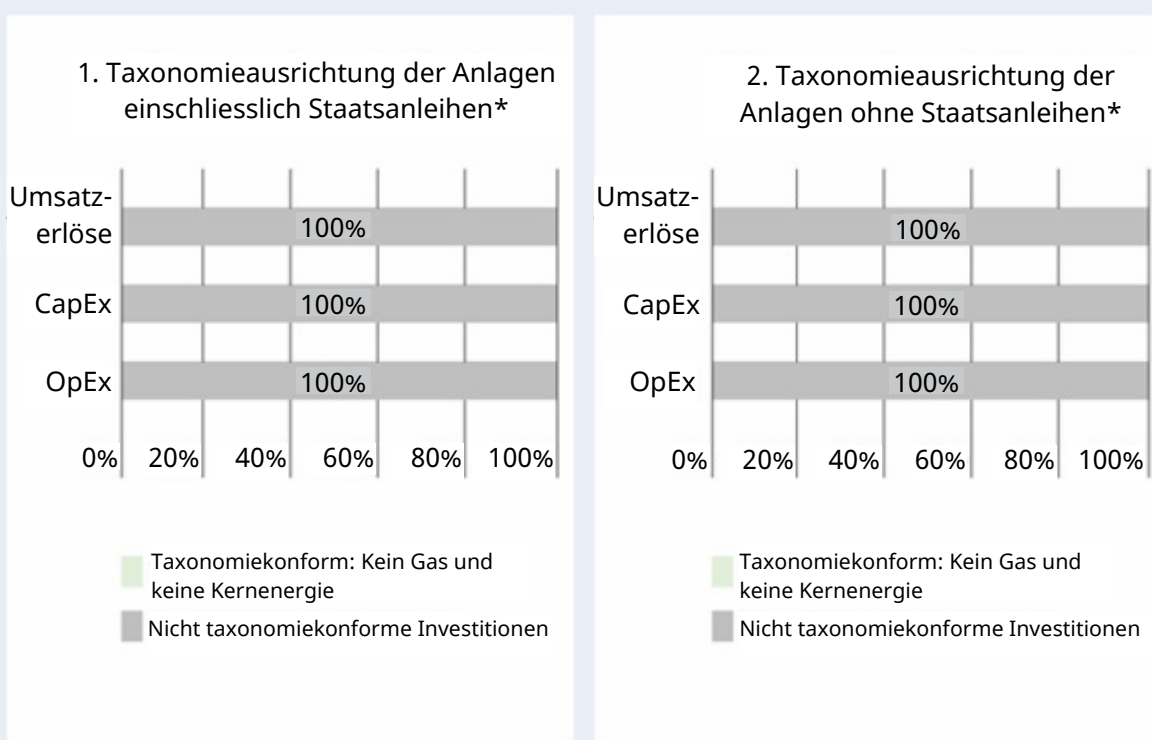
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 20% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 36% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000PBF2B6FI3QM81

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 56%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Massnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die einen bestimmten Anteil ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielten, die mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verbunden sind, und von denen erwartet wurde, dass sie eine bestimmte durchschnittliche tägliche Liquidität aufweisen. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmass, in dem die Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 20% Inklusion, (2) 26% Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 19% Ökologie und (4) 10% verantwortungsvoller Konsum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter setzte während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungsgremien.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	5,01	Südkorea
HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY)	Finanzwesen	4,99	Indien
TERNA ENERGY SA EURO.3	Versorgungsunternehmen	4,95	Griechenland
CIPLA LIMITED GDR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY SHARES INR2) (LUXEMBOURG LISTING)	Gesundheitswesen	4,91	Indien
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	4,75	Hongkong
XIAMEN FARATRONIC LTD A CNY1	Informationstechnologie	4,01	China
RAIA DROGASIL SA NPV	Basiskonsumgüter	3,77	Brasilien
KLABIN SA UNITS (1 COMMON AND 4 PREFERENCE)	Grundstoffe	3,69	Brasilien
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS COMPANY LIMITED CNY1 (CNY)	Industrie	3,63	China
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	3,52	China
SAFARICOM LTD KES0.5	Kommunikationsdienstleistungen	3,25	Kenia
WEG SA NPV	Industrie	3,21	Brasilien
MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	3,14	Brasilien
SHOPRITE HOLDINGS LIMITED ZAR0.01134	Basiskonsumgüter	3,12	Südafrika
CLICKS GROUP LIMITED ZAR0.01	Basiskonsumgüter	3,08	Südafrika

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

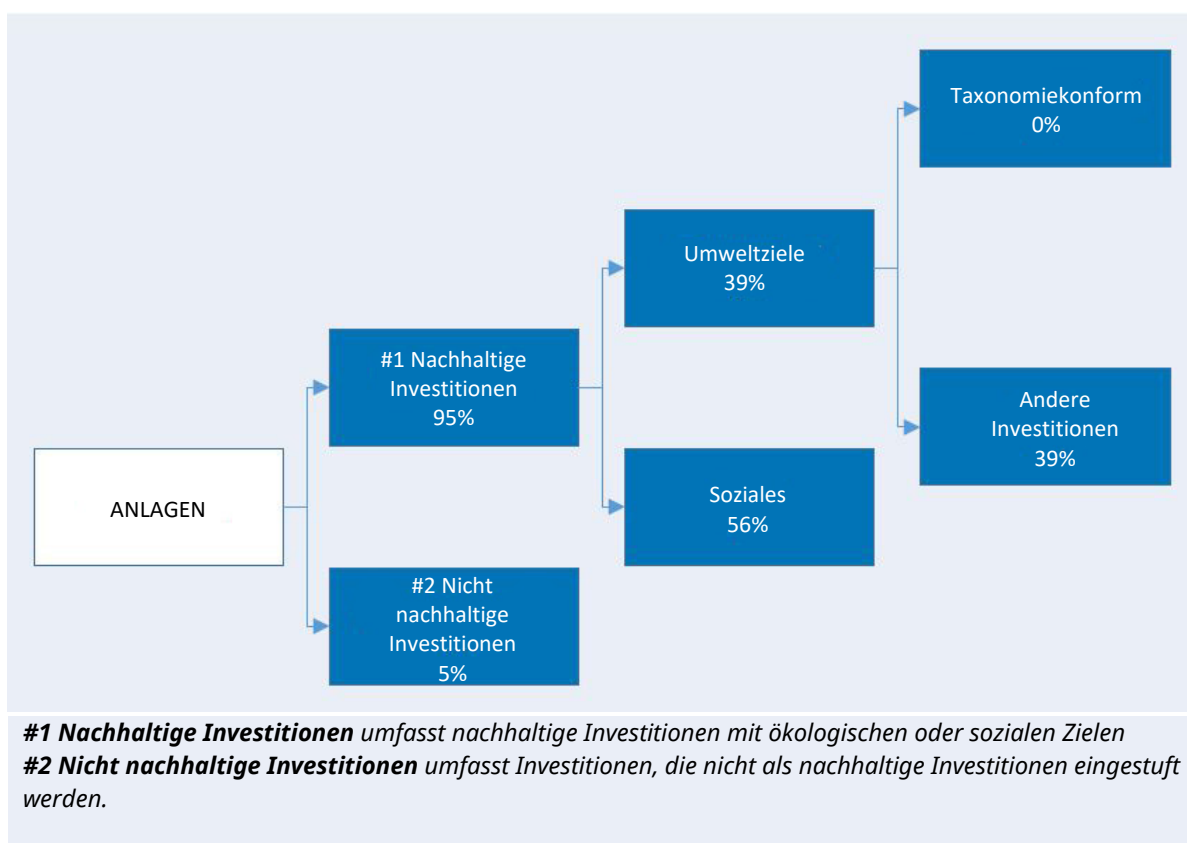
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 39% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,33
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,01
Finanzwesen	Bankwesen	11,98
Finanzwesen	Versicherung	4,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,74
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,51
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	10,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,14
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,01
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,60
Industrie	Investitionsgüter	7,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,48
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	4,95
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,91
Liquidität	Liquidität	4,80
Grundstoffe	Grundstoffe	3,69

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

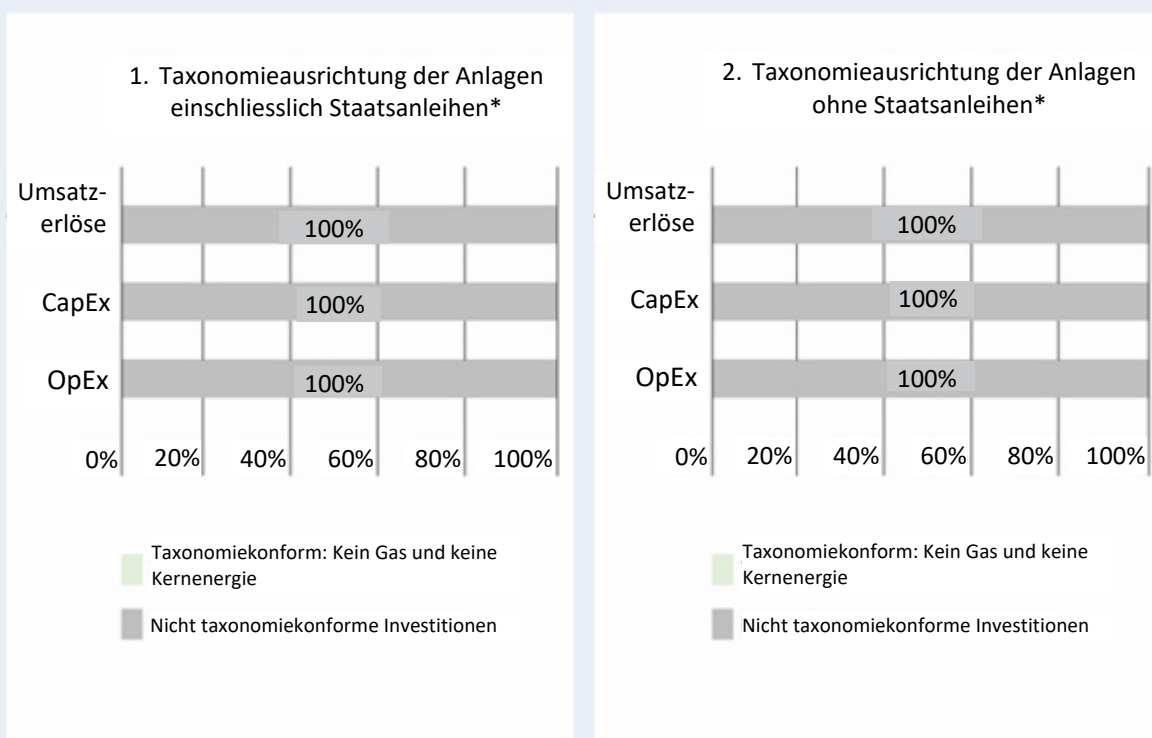
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen.

Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden.
- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Geschäftsjahrs ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungsgremien. Beide Themen stellen auch im nächsten Bezugszeitraum Schwerpunkte dar.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF European Dividend Maximiser

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5G167LY8W47ZFOL7Z717

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

- i) eine niedrigere CO₂-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index und
- ii) gemäss dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf.

Dementsprechend war

(a) basierend auf Quartalsdaten das gewichtete durchschnittliche CO₂-Exposure des Fonds im Bezugszeitraum niedriger als das gewichtete durchschnittliche CO₂-Exposure des Referenzwerts im selben Zeitraum und

(b) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Das CO₂-Exposure gibt die Emissionen des Portfolios im Verhältnis zum Marktwert des Portfolios an. Es entspricht den Kohlenstoffemissionen pro Million Euro Investition und wird als Tonnen CO₂e / Mio. € Investition angegeben. Die Ermittlung des Werts erfolgt mit Daten eines Drittanbieters. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Das gewichtete durchschnittliche CO₂-Exposure des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,1 Tonnen CO₂e / Mio. EUR, das gewichtete durchschnittliche CO₂-Exposure des Referenzwerts betrug 6,4 Tonnen CO₂e / Mio. EUR

Die Daten spiegeln für den Bezugszeitraum die durchschnittliche CO₂-Exposition sowohl des Portfolios als auch des Referenzwerts auf der Grundlage vierteljährlicher Datenpunkte wider. Die Formel integriert den Quartalsendwert der Investitionen/Gesamtinvestitionen (z. B. Gewichtung des betreffenden Titels) multipliziert mit den gemeldeten oder geschätzten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen des betreffenden Emittenten. Mit der Berechnung soll das Exposure des Fonds und des Referenzwerts gegenüber den Unternehmen mit dem höchsten CO₂-Ausstoß innerhalb des Portfolios bzw. des Referenzwerts ermittelt werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, eine niedrigere CO₂-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index aufzuweisen, anhand der CO₂-Emissionen, gemessen als gewichteter Durchschnitt auf der Grundlage der Vierteljahresbestände unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active->

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

[ownership/group-exclusions/](#) verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiesen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,89	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,40	Frankreich
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,36	Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,19	Deutschland
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,14	Vereinigtes Königreich
NESTE OYJ NPV	Energie	3,14	Finnland
BAYER AG NPV (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,91	Deutschland
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,81	Deutschland
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,75	Irland
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,72	Frankreich
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	2,43	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,38	Vereinigtes Königreich
ANGLO AMERICAN PLC ORDINARY USD0.54945	Grundstoffe	2,37	Südafrika
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorgungsunternehmen	2,30	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	2,30	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

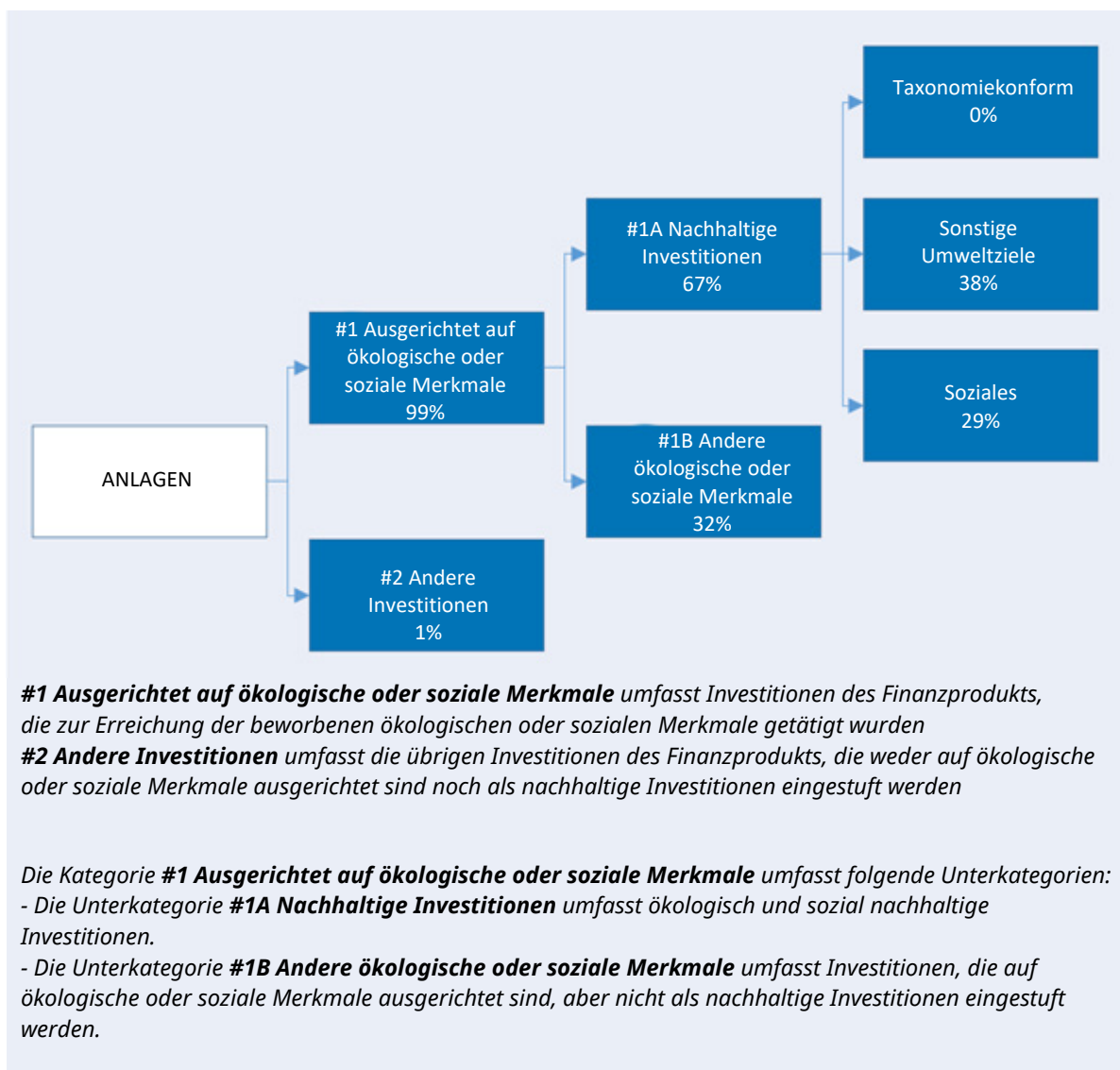
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	10,83
Finanzwesen	Versicherung	2,89
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,86
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,91
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,30
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,36
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,02
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,70
Industrie	Investitionsgüter	8,93
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,35
Industrie	Transport	0,72
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,56
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,17
Grundstoffe	Grundstoffe	8,26
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,18
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,07
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,95
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,50
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,64
Energie	Energie	3,11
Liquidität	Liquidität	1,99
Immobilien	Immobilien	1,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

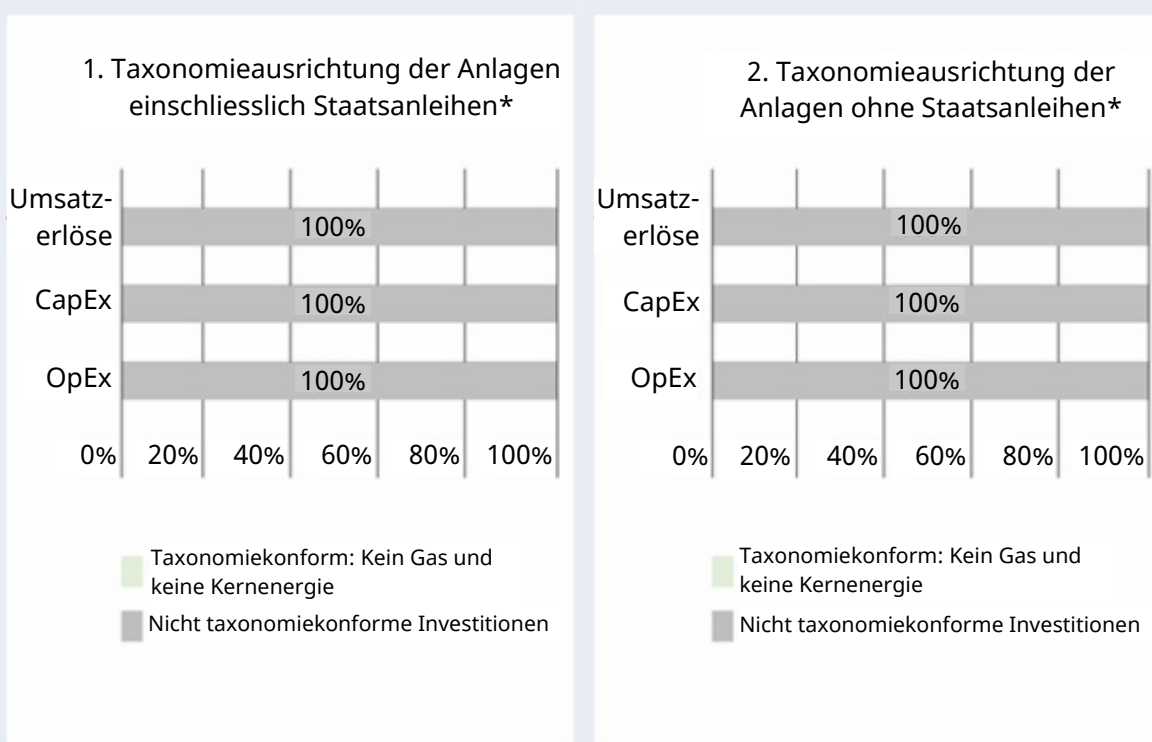
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 29% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte das CO₂-Exposure und den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF European Innovators

Unternehmenskennung (LEI-Code): OZ21W1QBRG4B97S8ZE25

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	<input type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 51%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter einen Bottom-up-Mapping-Prozess an, um den Umfang der Besteuerung zu den SDGs der Vereinten Nationen des jeweiligen Unternehmens zu ermitteln. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81% des Fonds in Unternehmen investiert, die einen hohen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten, 6% in Unternehmen, die einen signifikanten Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten, und 4% in Unternehmen, die einen geringen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30%

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiesen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter stand während des Bezugszeitraums im Dialog mit Portfoliounternehmen, wobei ein breites Spektrum von Nachhaltigkeitsthemen erörtert wurde. Beispiele hierfür waren Gespräche mit einem Bioraffinerieunternehmen zum Umgang mit Forstbeständen und zu ökologischen Lebenszyklusanalysen sowie die Mitwirkung in einem Chemieunternehmen in Bezug auf dessen Nachhaltigkeitsstrategie und den CO₂-Fussabdruck seiner Produkte.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	6,68	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	6,49	Niederlande
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	5,46	Frankreich
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	5,40	Vereinigtes Königreich
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	4,95	Schweiz
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	4,93	Deutschland
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	4,68	Deutschland
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	4,67	Italien
HEXAGON CLASS B	Informationstechnologie	4,63	Schweden
CRODA INTERNATIONAL PLC 10.60976P	Grundstoffe	4,51	Vereinigtes Königreich
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	4,46	Schweiz
BEIJER REF CLASS B	Industrie	4,33	Schweden
BORREGAARD ASA NPV	Grundstoffe	4,25	Norwegen
GERRESHEIMER AG NPV (BEARER)	Gesundheitswesen	4,24	Deutschland
KONINKLIJKE DSM NA EUR1.50 (REGISTERED)	Grundstoffe	4,19	Niederlande

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

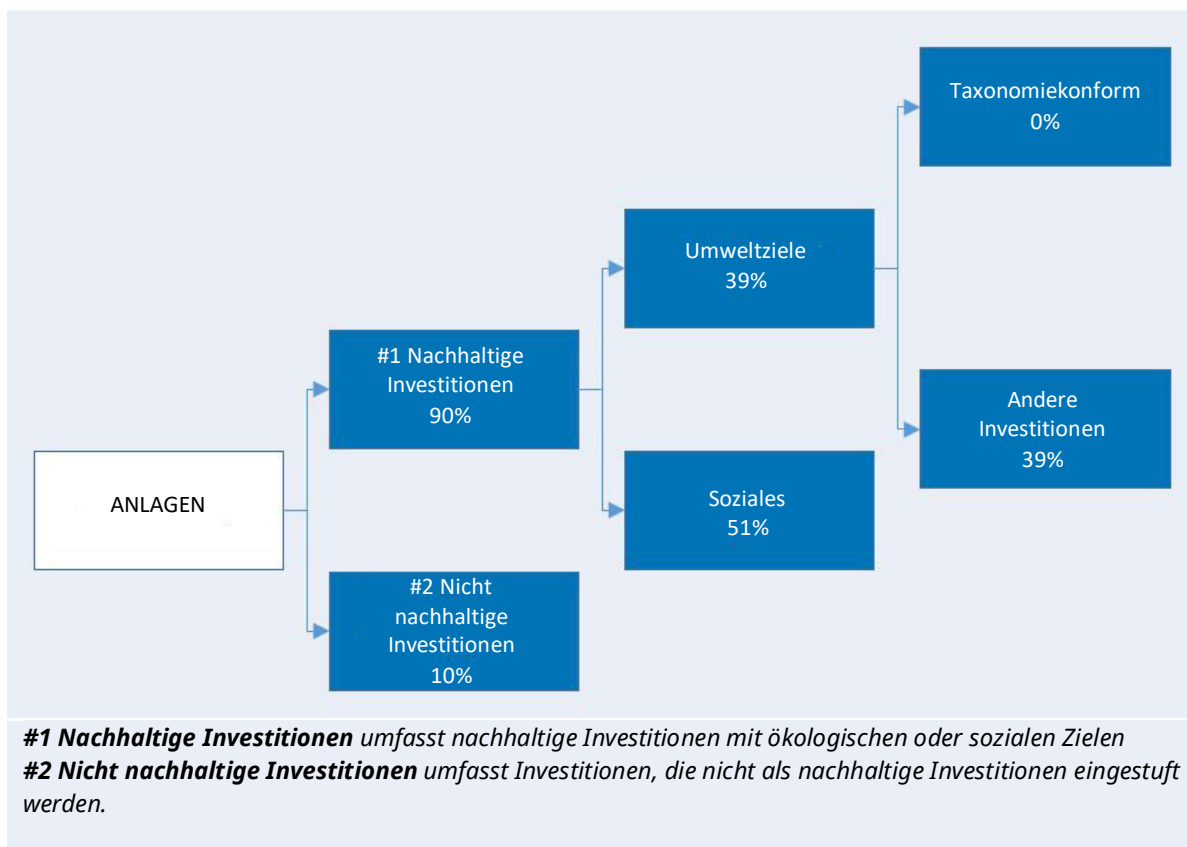
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten.

Der Fonds investierte 90% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 39% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

„#2 Nicht nachhaltige Anlagen“ umfasst Anlagen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	21,77
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	12,08
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	15,42
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,76
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,59
Grundstoffe	Grundstoffe	17,41
Liquidität	Liquidität	10,13
Liquidität	Bareinschüsse	0,21

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

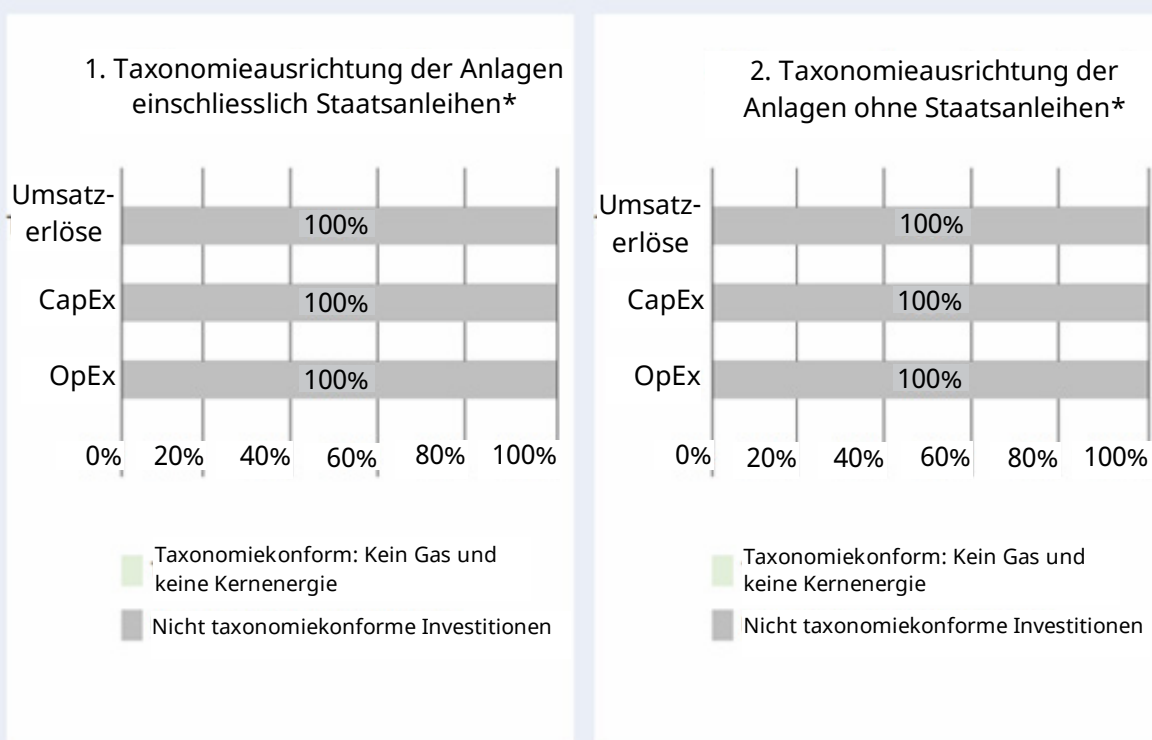
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Nicht nachhaltige Anlagen“ umfasst Anlagen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitrugen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand während des Bezugszeitraums im Dialog mit Portfoliounternehmen, wobei ein breites Spektrum von Nachhaltigkeitsthemen erörtert wurde. Beispiele hierfür waren Gespräche mit einem Bioraffinerieunternehmen zum Umgang mit Forstbeständen und zu ökologischen Lebenszyklusanalysen sowie die Mitwirkung in einem Chemieunternehmen in Bezug auf dessen Nachhaltigkeitsstrategie und den CO₂-Fussabdruck seiner Produkte.
- Der Anlageverwalter schloss ein die letzten drei Jahre umfassendes umfangreiches Engagement mit einem Spezialchemieunternehmen zu Verbesserungen bei der Unternehmensführung und zur Offenlegung von CO₂-Emissionen ab. Als Ergebnis kündigte das Unternehmen während des Bezugszeitraums Veränderungen im Vorstand und einen Wechsel seines externen Rechnungsprüfers an. Diese Massnahmen verbessern nach unserer Einschätzung die Qualität der Unternehmensführung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF European Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1J9TCPI0PE5175IZP193

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des EMIX European Smaller Companies (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 74% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ZEAL NETWORK SE NPV	Zyklische Konsumgüter	4,41	Deutschland
DOVALUE SPA NPV REGS / 144A	Finanzwesen	3,98	Italien
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	3,93	Irland
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE NPV REGS/144A	Informationstechnologie	3,74	Belgien
TREMOR INTERNATIONAL LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,41	Israel
DALATA HOTEL GROUP PLC EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	3,39	Irland
HELLOFRESH SE NPV	Basiskonsumgüter	3,26	Deutschland
GAMES WORKSHOP GROUP PLC ORDINARY 5P	Zyklische Konsumgüter	3,26	Vereinigtes Königreich
BEFESA SA NPV 144A / REGS	Industrie	3,13	Spanien
RS GROUP PLC ORDINARY 10P	Industrie	3,06	Vereinigtes Königreich
MONTANA N AG Regs	Industrie	2,77	Deutschland
ELIS SA EUR0.50	Industrie	2,77	Frankreich
LU-VE SPA	Industrie	2,65	Italien
NACON	Zyklische Konsumgüter	2,60	Frankreich
UBISOFT ENTERTAINMENT SA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,58	Frankreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

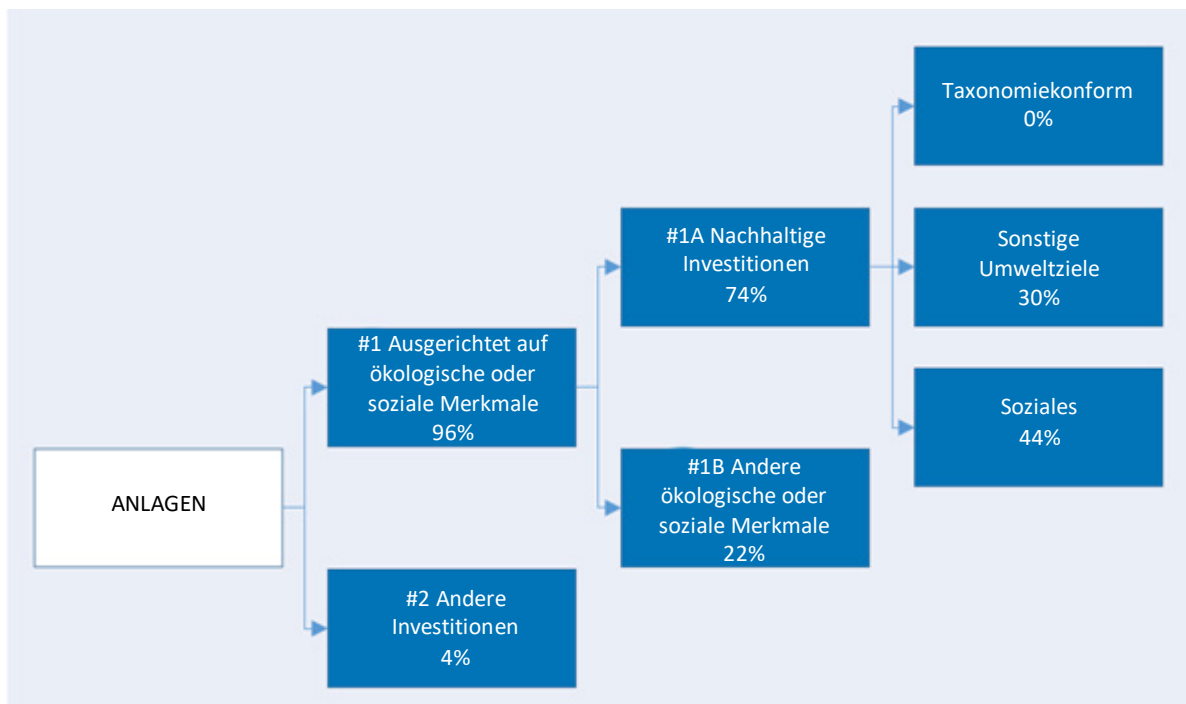
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 74% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	19,43
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	9,61
Industrie	Transport	1,35
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	11,80
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,81
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,90
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	4,86
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,46
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,53
Finanzwesen	Bankwesen	4,28
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,90
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,45
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,42
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,59
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,99
Grundstoffe	Grundstoffe	4,53
Energie	Energie	2,49
Liquidität	Liquidität	1,58
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,59
Immobilien	Immobilien	0,46

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

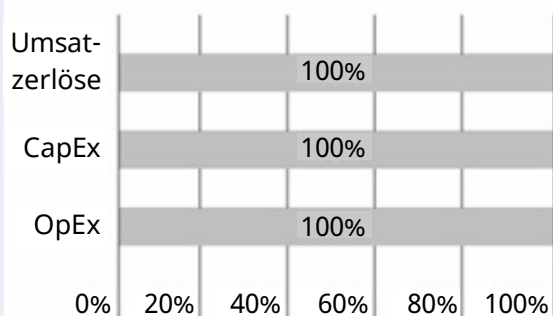
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

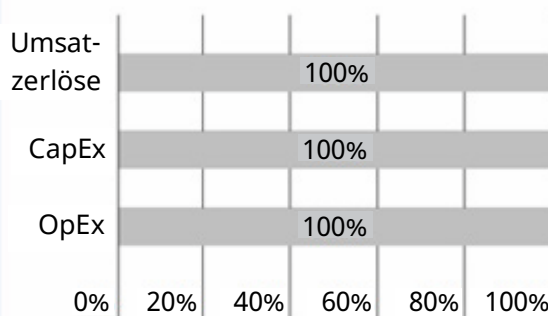
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF European Special Situations

Unternehmenskennung (LEI-Code): KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe Net TR Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.
Humankapitalmanagement

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	5,43	Vereinigtes Königreich
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	5,01	Vereinigte Staaten
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	4,98	Niederlande
DKSH HOLDING LIMITED CHF0.10	Industrie	4,13	Schweiz
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	4,07	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,81	Vereinigte Staaten
HEXAGON CLASS B	Informationstechnologie	3,79	Schweden
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	3,72	Deutschland
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	3,54	Norwegen
ESSILORLUXOTTICA SA EUR0.18	Gesundheitswesen	3,29	Frankreich
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	3,24	Schweiz
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,20	Schweiz
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	3,03	Vereinigtes Königreich
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	3,03	Italien
GETINGE AB SERIES 'B' NPV	Gesundheitswesen	2,65	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

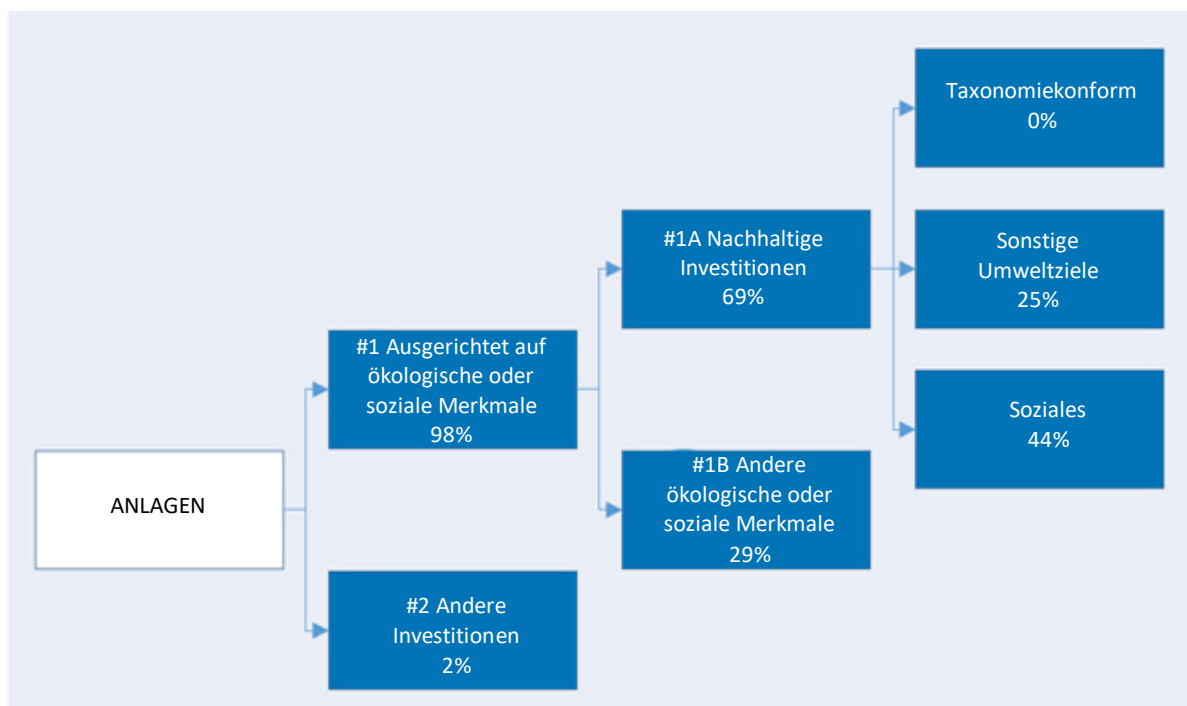
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europa Net TR Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	24,02
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	13,57
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	11,40
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,80
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,29
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,79
Grundstoffe	Grundstoffe	9,48
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,18
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,37
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,01
Finanzwesen	Bankwesen	3,54
Liquidität	Liquidität	2,55

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

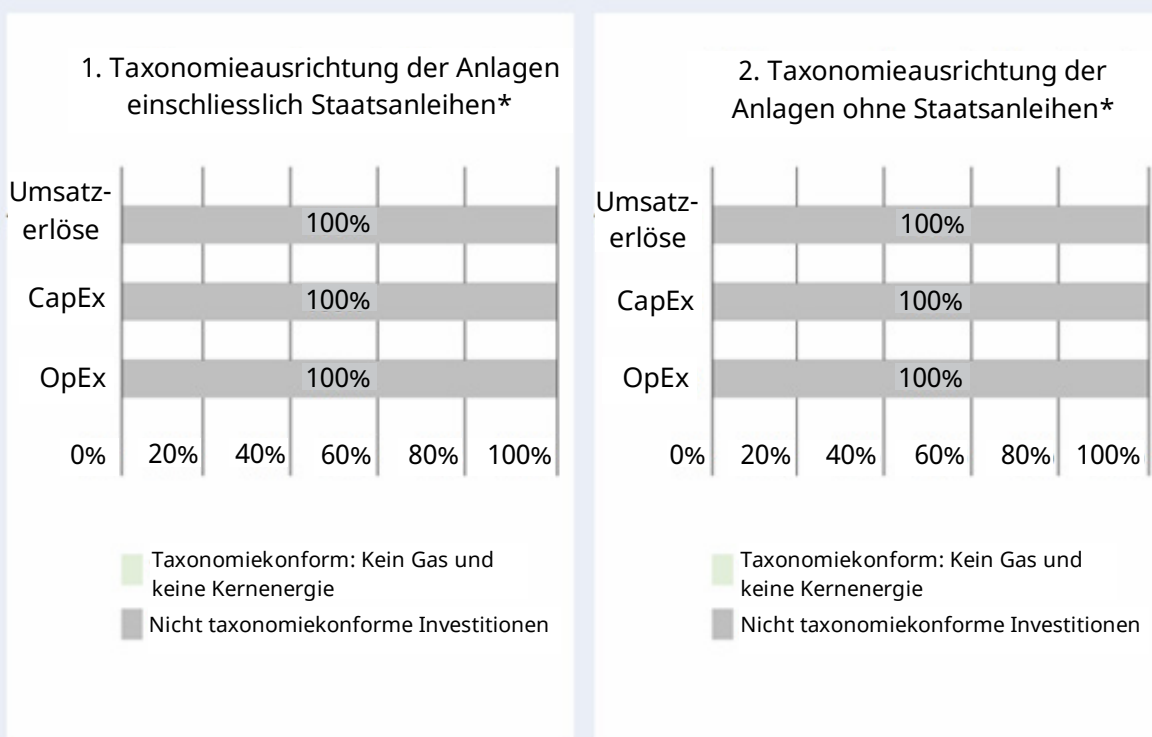
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF European Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009GLO7HFGVW9C92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,77	Frankreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,52	Deutschland
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,48	Vereinigte Staaten
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,39	Vereinigtes Königreich
NESTE OYJ NPV	Energie	3,30	Finnland
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,24	Vereinigtes Königreich
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,10	Deutschland
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	3,06	Vereinigtes Königreich
ENERGIAS DE PORTUGAL SA EUR1	Versorgungsunternehmen	3,00	Portugal
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,62	Frankreich
CAPGEMINI SA EUR8	Informationstechnologie	2,59	Frankreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,57	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	2,54	Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	2,48	Vereinigtes Königreich
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	2,39	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

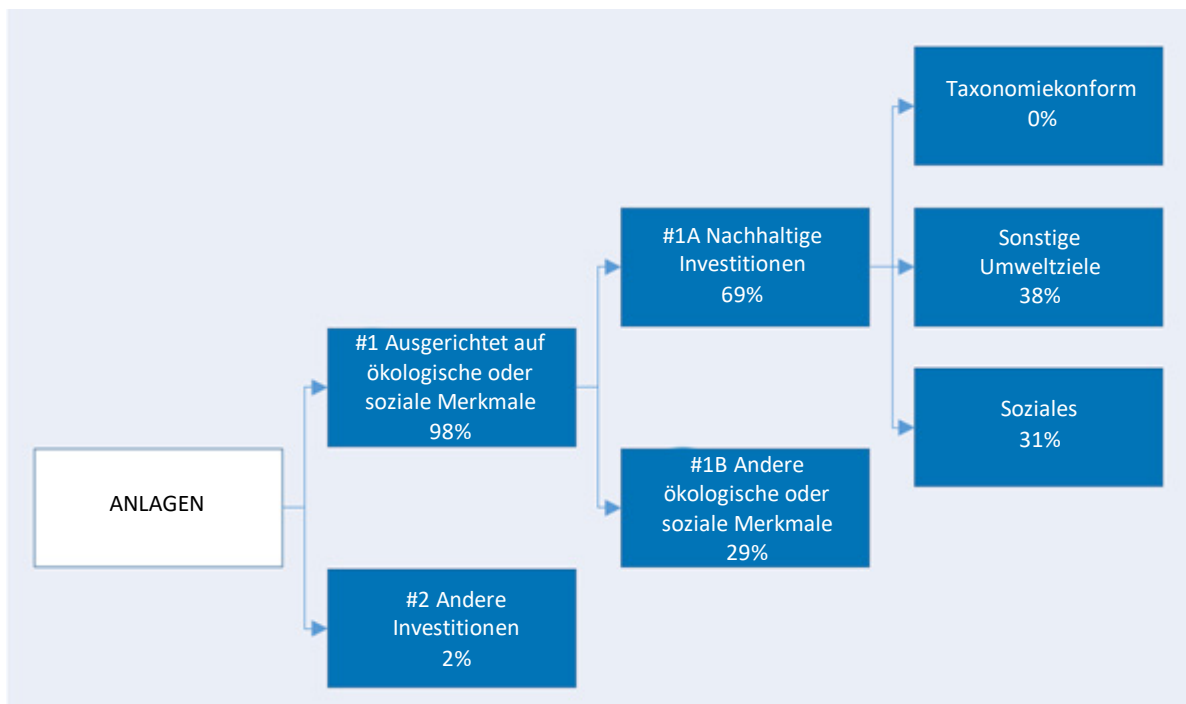
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	11,76
Finanzwesen	Versicherung	3,40
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,57
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,99
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,20
Industrie	Investitionsgüter	10,66
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,57
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,19

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,11
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,62
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,86
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,05
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,85
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,82
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,33
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,13
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,68
Grundstoffe	Grundstoffe	6,08
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	5,30
Energie	Energie	3,30
Liquidität	Liquidität	1,53

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

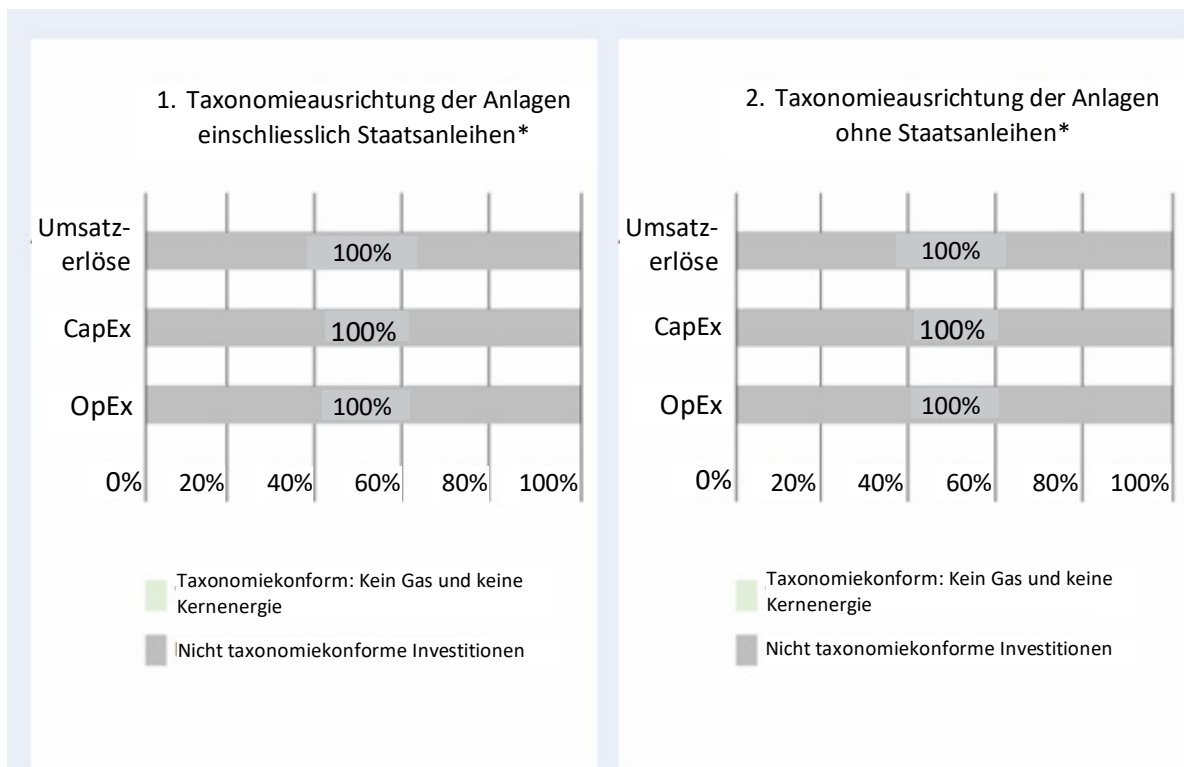
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF European Sustainable Value

Unternehmenskennung (LEI-Code): NRK526L8VY5ENBRVCZ95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 74% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiesen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	3,58	Deutschland
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	3,55	Frankreich
ORANGE SA EUR4	Kommunikationsdienstleistungen	3,48	Frankreich
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,44	Frankreich
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	3,29	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,26	Schweiz
BT GROUP PLC ORDINARY 5P	Kommunikationsdienstleistungen	3,19	Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	3,14	Vereinigtes Königreich
ITV PLC ORDINARY 10P	Kommunikationsdienstleistungen	3,13	Vereinigtes Königreich
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,07	Deutschland
AXA SA EUR2.29	Finanzwesen	3,03	Frankreich
ING GROEP NV CVA EUR0.01	Finanzwesen	3,02	Niederlande
SES GLOBAL FIDUCIARY DR (REPRESENTING 1 'A' SHARE NPV) (FRENCH LISTING)	Kommunikationsdienstleistungen	2,91	Luxemburg
LAND SECURITIES GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY REIT 10.66667P	Immobilien	2,83	Vereinigtes Königreich
Marks & Spencer Group	Basiskonsumgüter	2,81	Vereinigtes Königreich

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

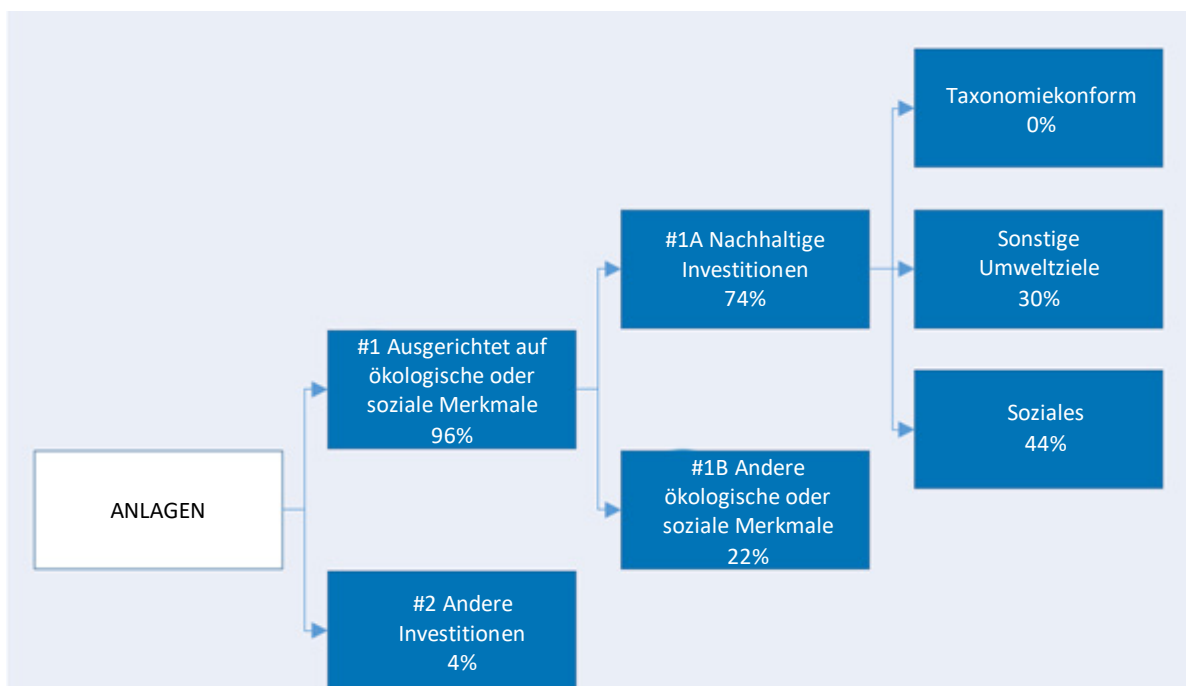
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 74% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	14,96
Finanzwesen	Versicherung	9,78
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	13,55
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	8,73
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	13,93
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,75
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	8,97
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,58
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,97
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,89
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,96
Industrie	Transport	4,30
Liquidität	Liquidität	4,17
Immobilien	Immobilien	2,83
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,62

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

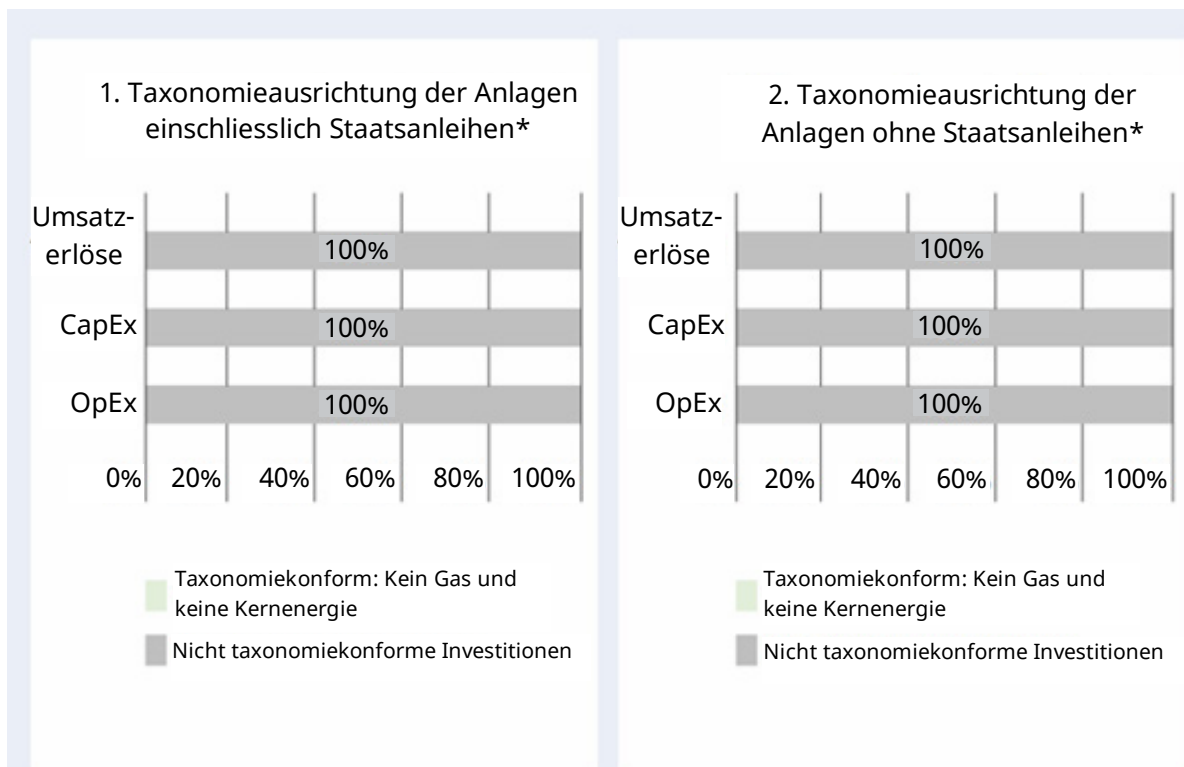
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Cities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1D8UMR1OQ0TSCJYQ0716

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 16%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 82%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Anlage zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschliesslich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für diese Indikatoren sind insbesondere die Zahl der Todesfälle unter den Beschäftigten, die Unabhängigkeit des Vorstands und die CO₂-Intensität.

Der Fonds investierte beispielsweise in ein Unternehmen, das auf einem Markt mit Wohnungsmangel erschwingliche Wohnungen baut und verwaltet. Die Mieten dieser Wohnungen sind reguliert und die durchschnittliche Miete pro Quadratmeter liegt 15% unter den marktüblichen Mieten. Dieses Unternehmen ist auf das SDG 11 „Nachhaltige Städte und Gemeinden“ ausgerichtet und trägt dazu bei, dass für die städtische Bevölkerung angemessener Wohnraum zur Verfügung steht und diese nicht in informelle Siedlungen abgedrängt wird. Der Fonds investierte auch in einen führenden Bürobetreiber und Bauunternehmer, der Immobilien mit schlechten ESG-Werten erwirbt und sie in effiziente Gebäude mit Energieausweis umwandelt. Dadurch werden Emissionen, Wasserverschwendung und Energieintensität der Gebäude reduziert.

Der Anlageverwalter ermutigte Unternehmen, sich dem GRESB anzuschliessen, einer Benchmark, die speziell für den Immobiliensektor festgelegt wurde. GRESB bietet Zugang zu wichtigen Daten der berichtenden Mitglieder wie Treibhausgasemissionen sowie Energie- und Wasserverbrauch. Diese Daten können sorgfältig nachverfolgt werden, was dazu führt, dass die betreffenden Unternehmen konkrete Verantwortung für ihr Handeln übernehmen müssen. GRESB-Daten sind in der zweiten Phase

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des Investitionsprozesses relevant. 52% der Scorecard des Unternehmens werden von GRESB-Kennzahlen abgeleitet, die es dem Anlageverwalter ermöglichen, die Entwicklung der Vermögenswerte jedes Unternehmens zu bewerten und die entsprechenden Risiken zu ermitteln.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Das Team führte 50 Dialoge zu 74 Themen mit Bezug zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Weiterhin wurden Nachhaltigkeitsgespräche geführt, die während der regulären Management-Meetings des Unternehmens im Laufe des Jahres stattfanden. Bei umweltbezogenen Engagements lag der Schwerpunkt auf Klimazielen und Biodiversität, in Bezug auf Unternehmensführung konzentrierten sich die Gespräche auf die Themen Vergütung und Unabhängigkeit der Leitungsorgane.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint ([Link](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Immobilien	4,93	Vereinigte Staaten
PUBLIC STORAGE REIT USD0.10	Immobilien	4,45	Vereinigte Staaten
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN REIT USD0.01	Immobilien	4,10	Vereinigte Staaten
PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,04	Vereinigte Staaten
UDR INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,04	Vereinigte Staaten
WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1	Immobilien	3,77	Vereinigte Staaten
EXTRA SPACE STORAGE INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	3,42	Vereinigte Staaten
EQUITY RESIDENTIAL SBI REIT USD0.01	Immobilien	3,10	Vereinigte Staaten
KIMCO REALTY CORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	2,79	Vereinigte Staaten
SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01	Immobilien	2,75	Vereinigte Staaten
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	2,69	Vereinigte Staaten
HEALTHPEAK PROPERTIES INCORPORATED USD1	Immobilien	2,62	Vereinigte Staaten
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST REIT USD0.01	Immobilien	2,59	Vereinigte Staaten
INVITATION HOMES INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	2,44	Vereinigte Staaten
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,22	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

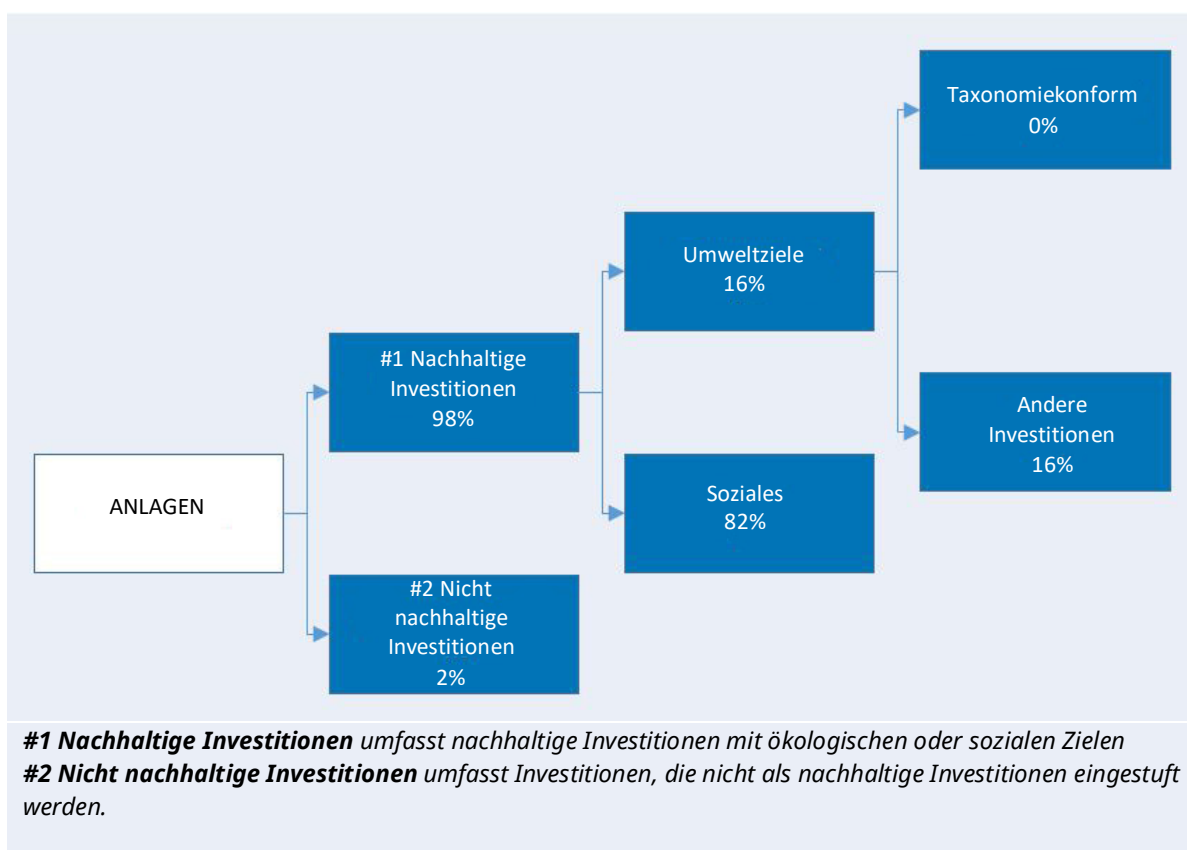
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Immobilienunternehmen, die zu einer ökologisch widerstandsfähigeren und innovativeren Stadt und Infrastruktur beitragen.

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 16% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 82% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	Immobilien	93,44
Liquidität	Liquidität	2,22
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,14
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,11
Industrie	Transport	0,95
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,15

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

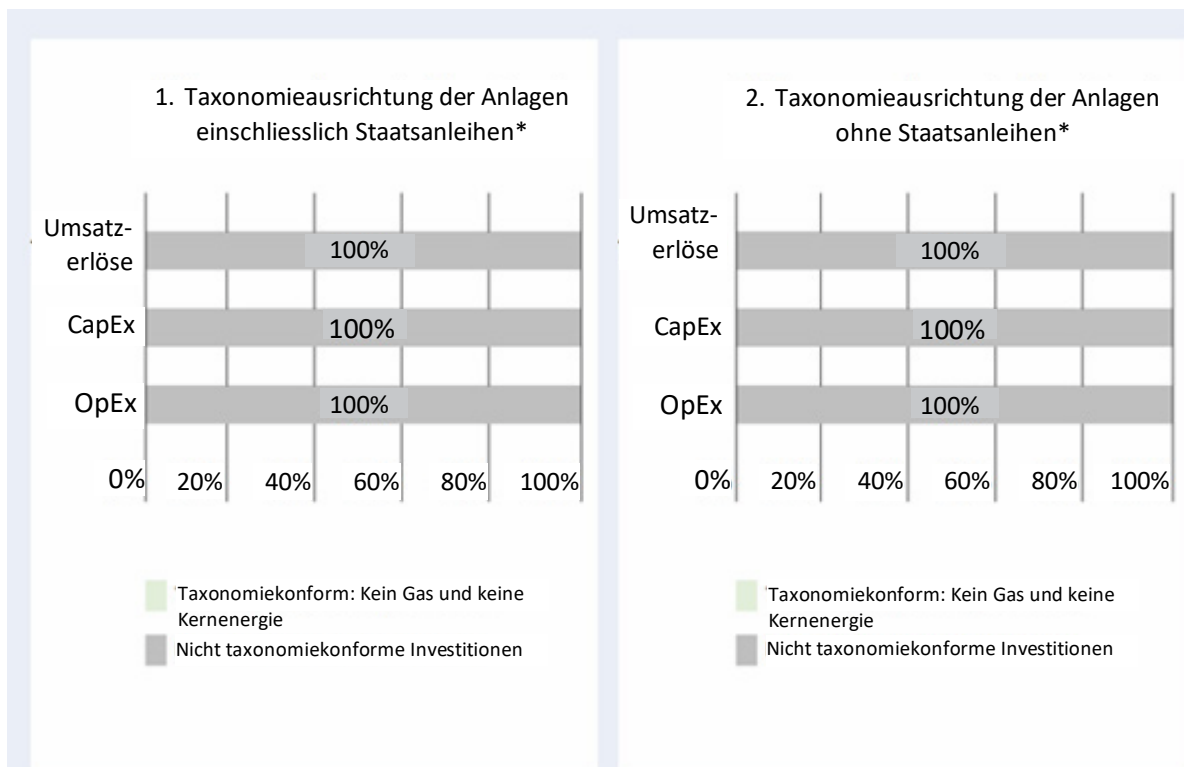
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16%.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 82%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmässig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Im Jahr 2022 führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum 22 spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, unter anderem zum Klimawandel mit Bezug auf Gebäudeeffizienz und -emissionen, zu Menschenrechten mit Schwerpunkt auf Lohn- und Gehaltsniveaus im Verhältnis zu lokalen existenzsichernden Löhnen sowie zu Corporate Governance-Fragen einschliesslich Vergütung und Unabhängigkeit.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Climate Change Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): TA82RI0NRIZRTKERSH09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters ein höheres Gesamtniveau vermiedener Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Somit war der gewichtete Durchschnittswert des Fonds bei vermiedenen Emissionen nach Monatsenddaten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts nach Monatsenddaten über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen. Die Höhe der vermiedenen Emissionen des Fonds ist die Summe der vermiedenen Emissionen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die mithilfe des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die vermiedenen Emissionen werden pro Million Dollar Investition berechnet und in Tonnen CO₂e pro Million Dollar Investition angegeben.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die vermiedenen Emissionen des Fonds lagen am Ende des Bezugszeitraums bei 207 CO₂e/Mio. US-Dollar, die vermiedenen Emissionen des Referenzwerts am Ende des Bezugszeitraums bei 10 CO₂e/Mio. US-Dollar.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten. Hierzu verglich er den gewichteten Durchschnitt der vermiedenen Emissionen des Fonds mit dem gewichteten Durchschnitt der vermiedenen Emissionen des MSCI All Country World (Net TR) Index über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum und basierend auf Monatsenddaten.

Der Anlageverwalter investierte 52% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30%

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds schloss auch Unternehmen aus, die > 5% ihres Umsatzes aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe und > 5% ihres Umsatzes aus der Wertschöpfungskette bei Erdöl und Erdgas erzielten. Der Fonds schliesst auch Unternehmen auf der Carbon Underground 200-Liste aus, die die weltweit 100 grössten börsennotierten Kohleunternehmen sowie die 100 grössten börsennotierten Öl- und Gasunternehmen umfasst und nach den potenziellen Emissionen ihrer gemeldeten Reserven einstuft. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,81	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,09	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	3,38	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,76	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,71	Vereinigte Staaten
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	2,59	Deutschland
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorgungsunternehmen	2,50	Spanien
DANAHER CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,47	Vereinigte Staaten
NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Versorgungsunternehmen	2,45	Vereinigte Staaten
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5	Industrie	2,20	Vereinigte Staaten
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMMON STOCK NPV	Industrie	2,19	Kanada
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	2,16	Dänemark
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	2,09	Südkorea
KROGER COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	2,08	Vereinigte Staaten
DEERE & COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,08	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

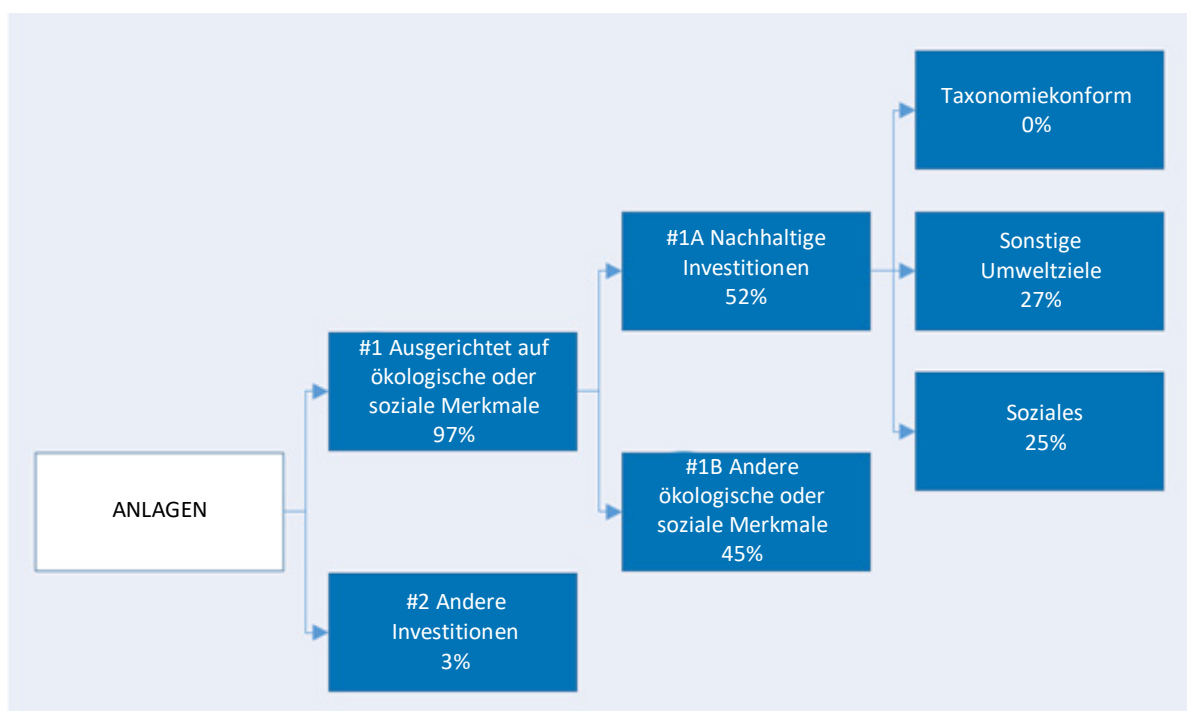
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Wert bei vermiedenen Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf die vermiedenen Emissionen des Fonds hatten (unabhängig davon, wie gross ihr Beitrag zur Emissionsvermeidung war). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen.

Der Fonds investierte 52% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Optionsscheine, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet wurden.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	29,79
Industrie	Transport	2,19
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	11,38
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,29
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,86
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,17
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,10
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,67
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	9,42
Grundstoffe	Grundstoffe	6,25
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	3,03
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,34
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,09
Finanzwesen	Versicherung	1,89
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,27
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,47
Liquidität	Liquidität	1,97
Immobilien	Immobilien	1,80

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

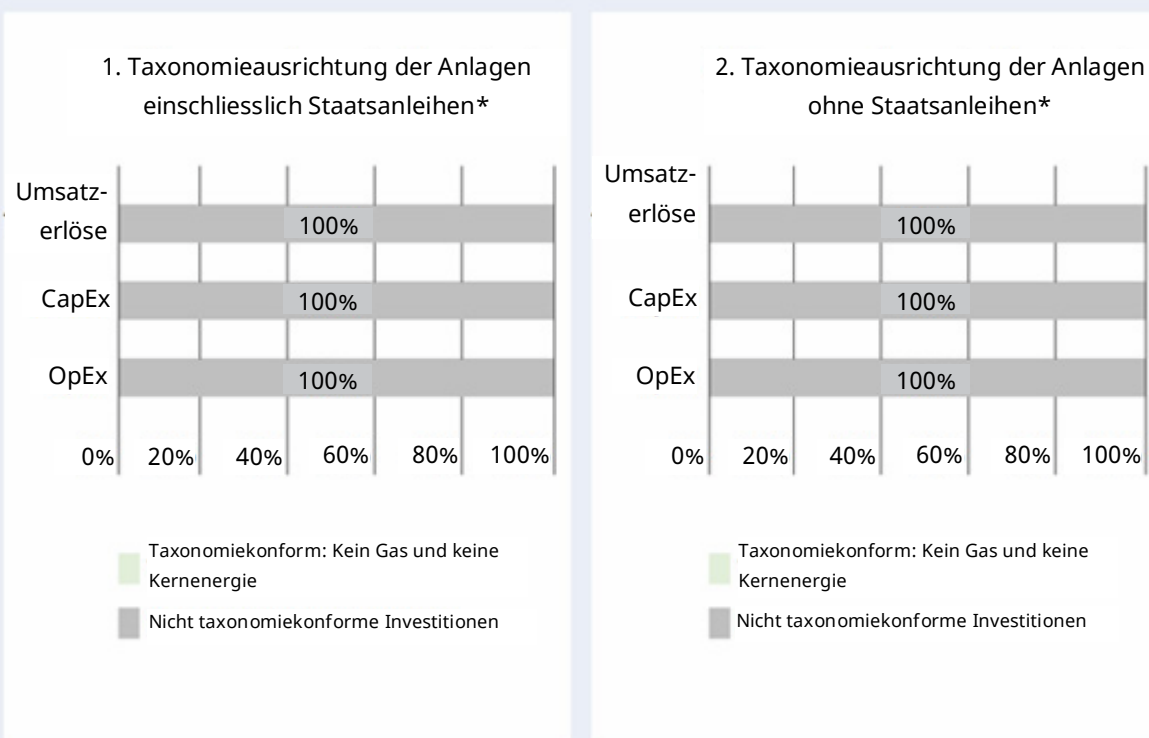
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Optionsscheine, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet wurden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die vermiedenen Emissionen des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Climate Leaders

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VTE2QMTP9FYD10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, die mit der Begrenzung des Klimawandels auf 1,5 °C oder weniger im Rahmen des Pariser Abkommens vereinbar sind.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmässig überprüfte. Der Anlageverwalter stützte sich bei dieser Überprüfung auf Daten aus den Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen sowie auf die vom Carbon Disclosure Project (CDP), der Science Based Targets Initiative (SBTi) und anderen Drittanbietern veröffentlichten Klimadaten.

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• *...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bestechung.

bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswert	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,71	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,97	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,22	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,64	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,62	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,50	Vereinigtes Königreich
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,38	Singapur
ACCENTURE PLC CLASS A NEW COMMON STOCK USD0.0000225	Informationstechnologie	2,34	Vereinigte Staaten
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	2,31	Deutschland
PEPSICO INCORPORATED CAPITAL STOCK USD0.016666	Basiskonsumgüter	2,29	Vereinigte Staaten
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	2,21	Vereinigtes Königreich
AMERICAN EXPRESS COMPANY COMMON STOCK USD0.20	Finanzwesen	2,20	Vereinigte Staaten
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorgungsunternehmen	2,17	Spanien
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	2,06	Dänemark
INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,02	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

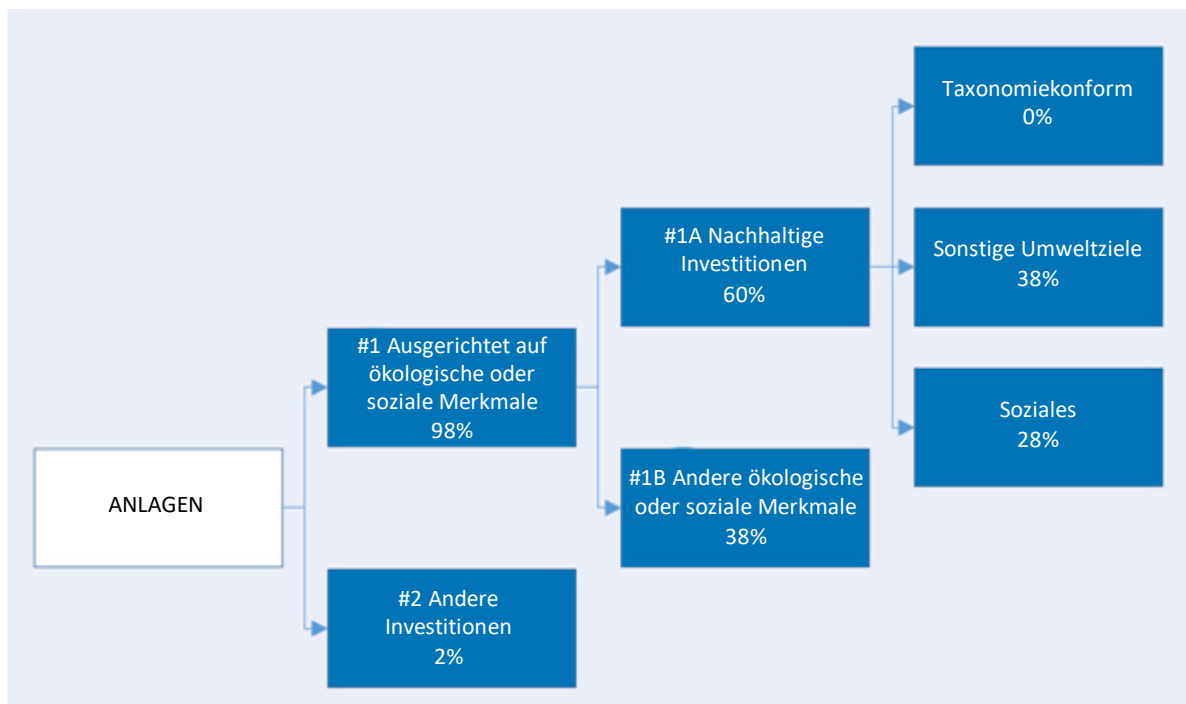
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,65
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,53
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,22
Industrie	Investitionsgüter	12,73
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,46
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,29
Finanzwesen	Bankwesen	7,00
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,05
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,79

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,07
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,31
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,96
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,67
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,49
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,75
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,66
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	5,03
Grundstoffe	Grundstoffe	2,78
Immobilien	Immobilien	2,66
Liquidität	Liquidität	1,89

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

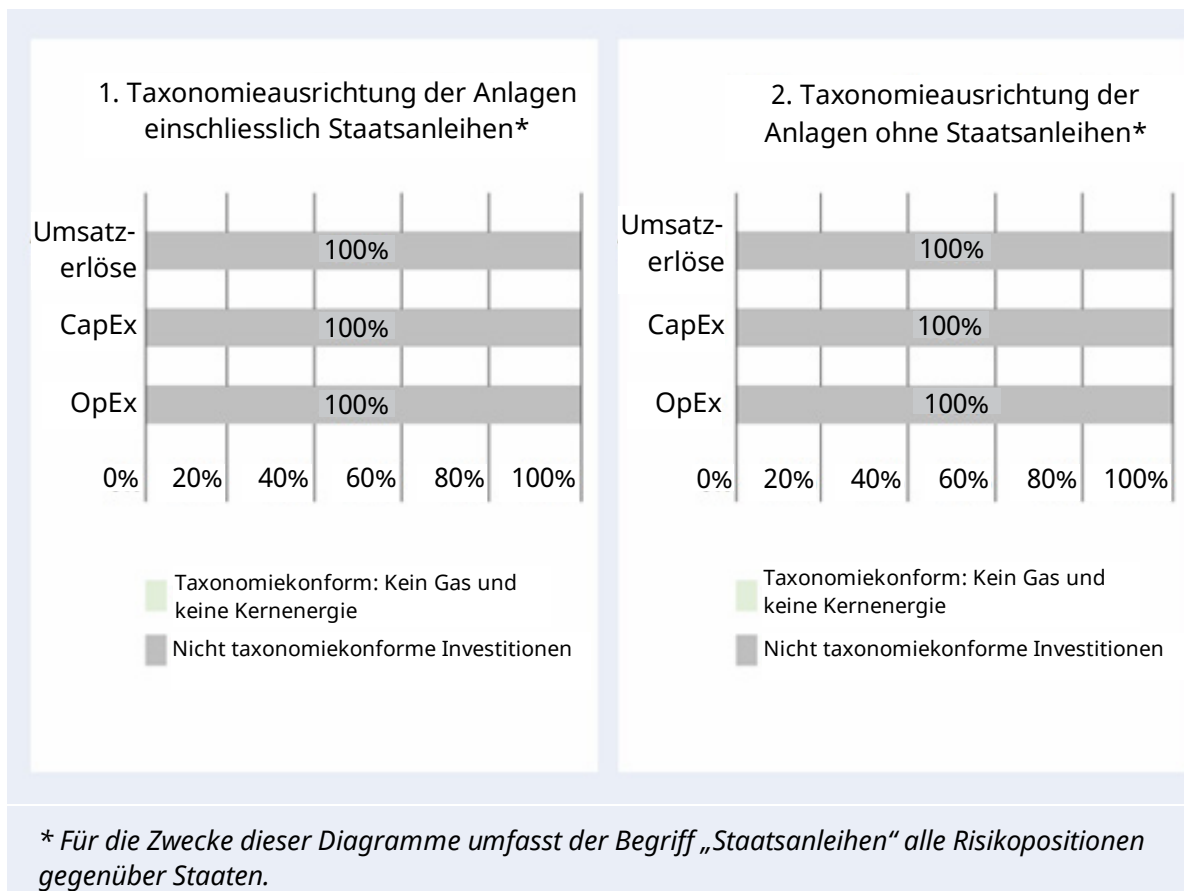
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte des Fonds die Dekarbonisierungsziele, die sich die Unternehmen selbst gesetzt haben;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Disruption

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CM155Z70045B78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden.;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,60	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	6,06	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,39	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5	Informationstechnologie	3,17	Taiwan
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	3,01	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	2,75	Vereinigte Staaten
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,34	Niederlande
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,28	Vereinigte Staaten
SHELL PLC	Energie	2,25	Niederlande
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,89	Vereinigte Staaten
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,73	Vereinigte Staaten
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,56	Vereinigte Staaten
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	1,49	China
SMC CORPORATION NPV	Industrie	1,36	Japan
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,32	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

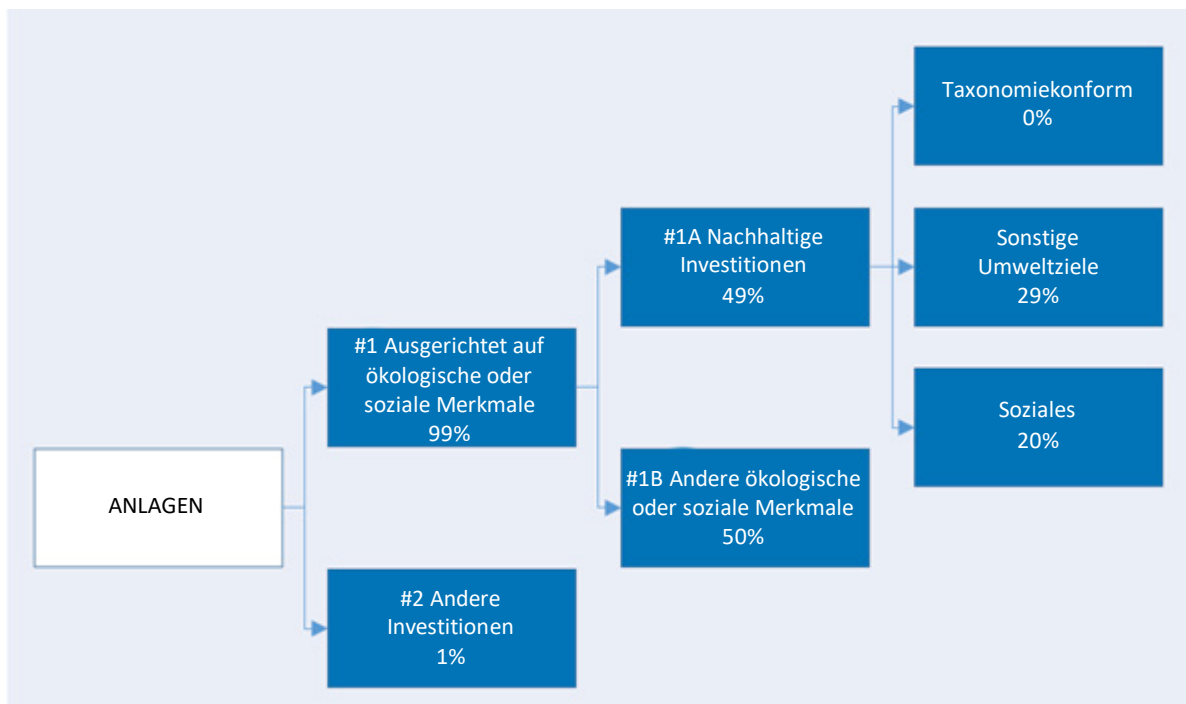
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	16,34
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,64
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,80
Industrie	Investitionsgüter	11,74
Industrie	Transport	1,53
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,62
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,76
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,20
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,84
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,52
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,71
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,14
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	9,72
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,49
Finanzwesen	Bankwesen	1,99
Finanzwesen	Versicherung	0,77
Immobilien	Immobilien	3,05
Energie	Energie	3,00
Grundstoffe	Grundstoffe	2,28
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,60
Liquidität	Liquidität	1,15
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,74
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,37

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirt-



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

schaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

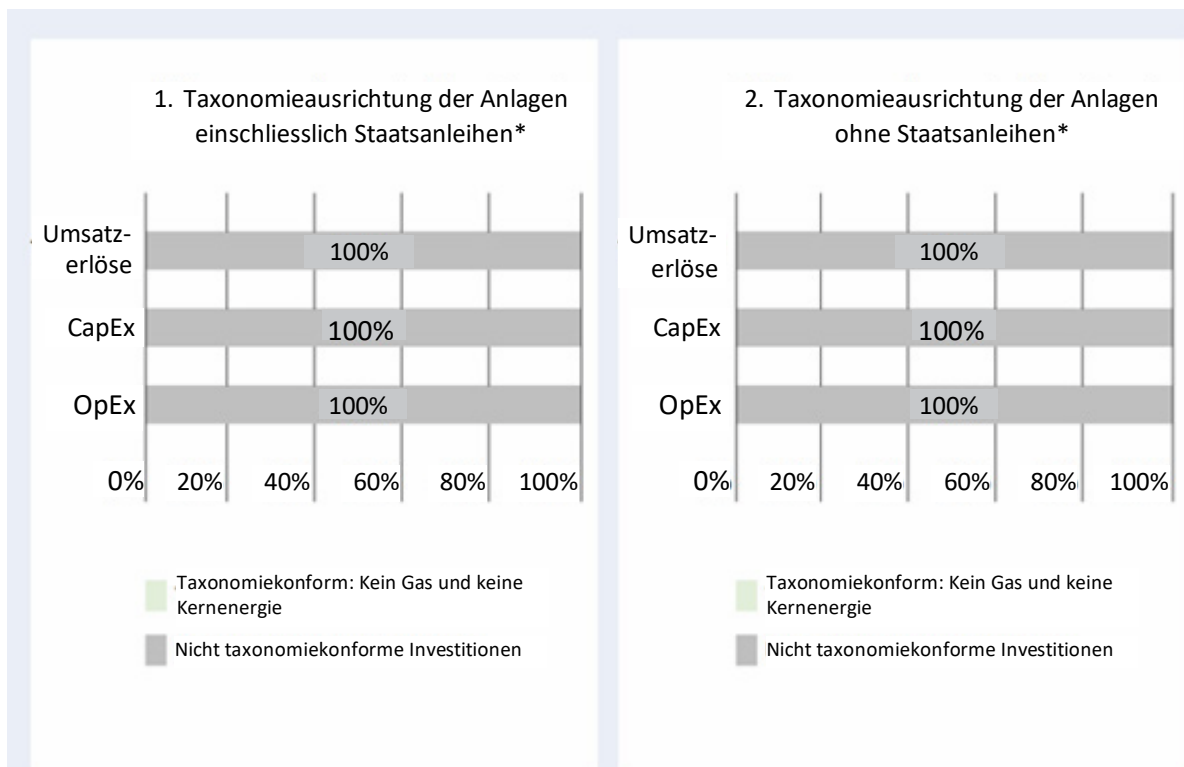
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): JU8KRPJWHOMRDHDKVI22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 30. März 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **30. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,41	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	6,38	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,71	Südkorea
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,81	China
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,73	Hongkong
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	2,65	Brasilien
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	2,45	China
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	2,31	Südkorea
FIRSTRAND LIMITED	Finanzwesen	2,22	Südafrika
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,06	Indien
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE COMPANY LIMITED KRW500	Finanzwesen	1,93	Südkorea
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,78	Südkorea
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,74	Taiwan
LG CHEMICALS LIMITED KRW5000	Grundstoffe	1,68	Südkorea
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,68	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

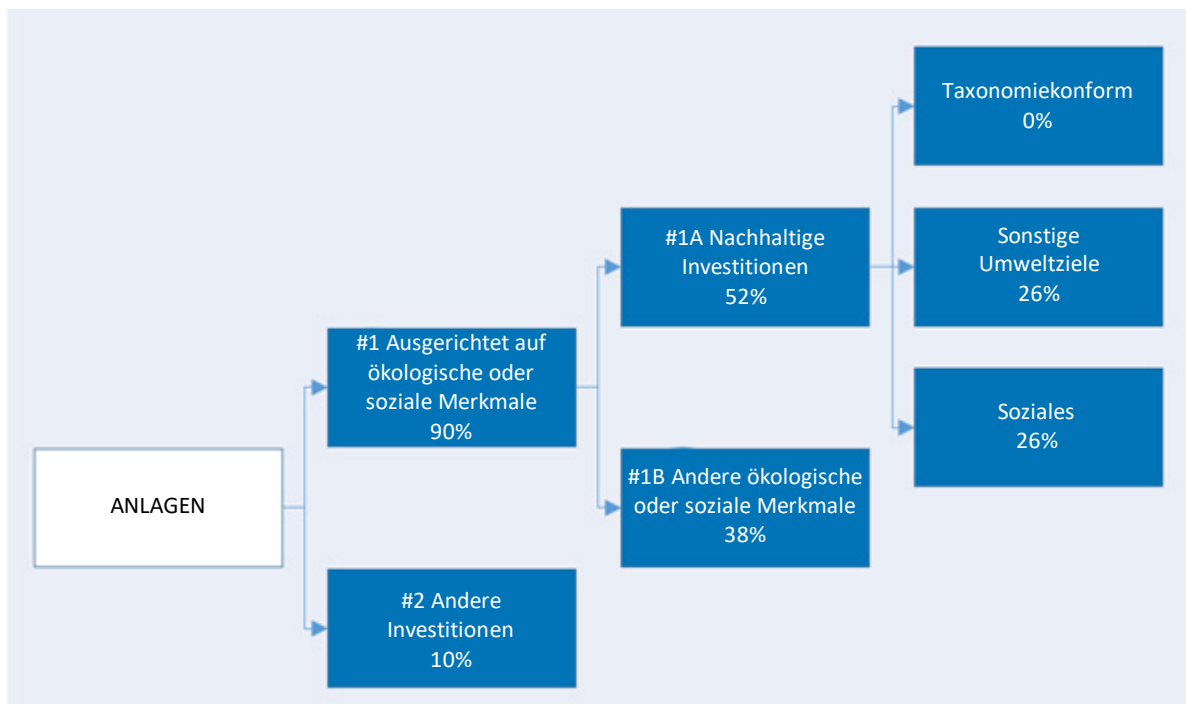
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 52% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,91
Finanzwesen	Versicherung	5,84
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	5,52
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,77
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,19
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,08
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,10
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,35
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,76
Liquidität	Liquidität	8,31
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,53
Grundstoffe	Grundstoffe	5,83
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,45
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,76
Industrie	Investitionsgüter	2,13
Industrie	Transport	0,59
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,50
Immobilien	Immobilien	2,96
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,24
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,42
Energie	Energie	1,34
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,17

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

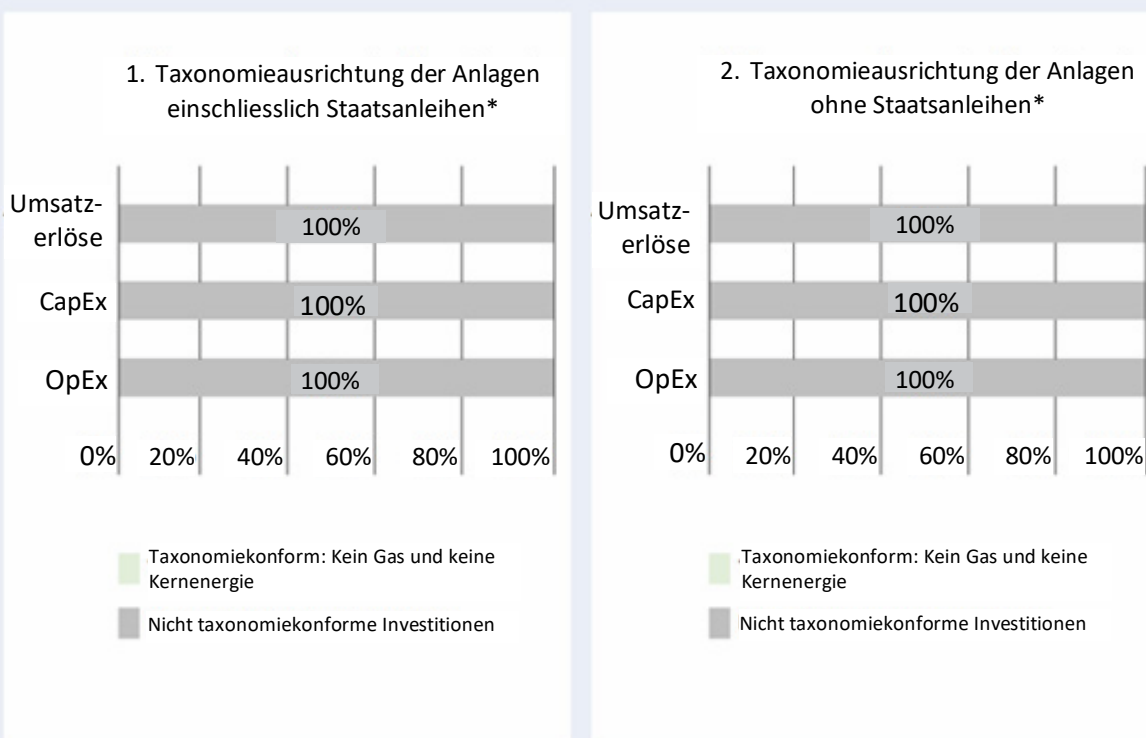
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F4FWZAJKH8YQ10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
QATAR GAS TRANSPORT COMPANY LIMITED QAR1	Energie	3,00	Katar
TERNA ENERGY SA EURO.3	Versorgungsunternehmen	2,86	Griechenland
CITY UNION BANK LTD INR1	Finanzwesen	2,56	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,49	Indien
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,46	Taiwan
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,34	Philippinen
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV SERIES 'B' NPV	Industrie	2,32	Mexiko
LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500	Informationstechnologie	2,17	Südkorea
NIEN MADE ENTERPRISE COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,08	Taiwan
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND INR2	Finanzwesen	1,99	Indien
UNITED INTERNATIONAL TRANSPORTATION COMPANY SAR10	Industrie	1,93	Saudi-Arabien
MPHASIS LIMITED INR10 (DEMAT)	Informationstechnologie	1,88	Indien
TIM SA	Kommunikationsdienstleistungen	1,87	Brasilien
ECLAT TEXTILE COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	1,86	Taiwan
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10	Industrie	1,86	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

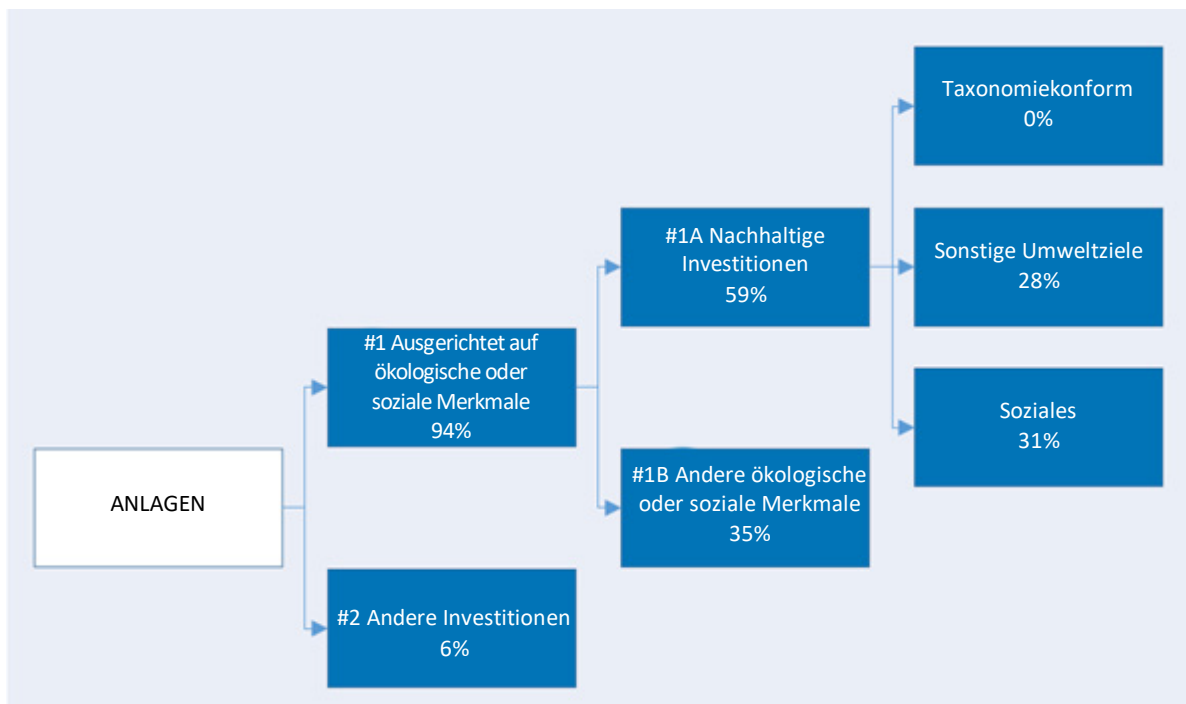
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,07
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,04
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,02
Finanzwesen	Bankwesen	8,04
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,14
Finanzwesen	Versicherung	0,64
Industrie	Transport	7,16
Industrie	Investitionsgüter	5,55
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,98
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,76
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,22
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,23
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,73
Grundstoffe	Grundstoffe	7,95
Immobilien	Immobilien	6,21
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,65
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,01
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,24
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	4,49
Energie	Energie	4,42
Liquidität	Liquidität	3,43
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,58

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

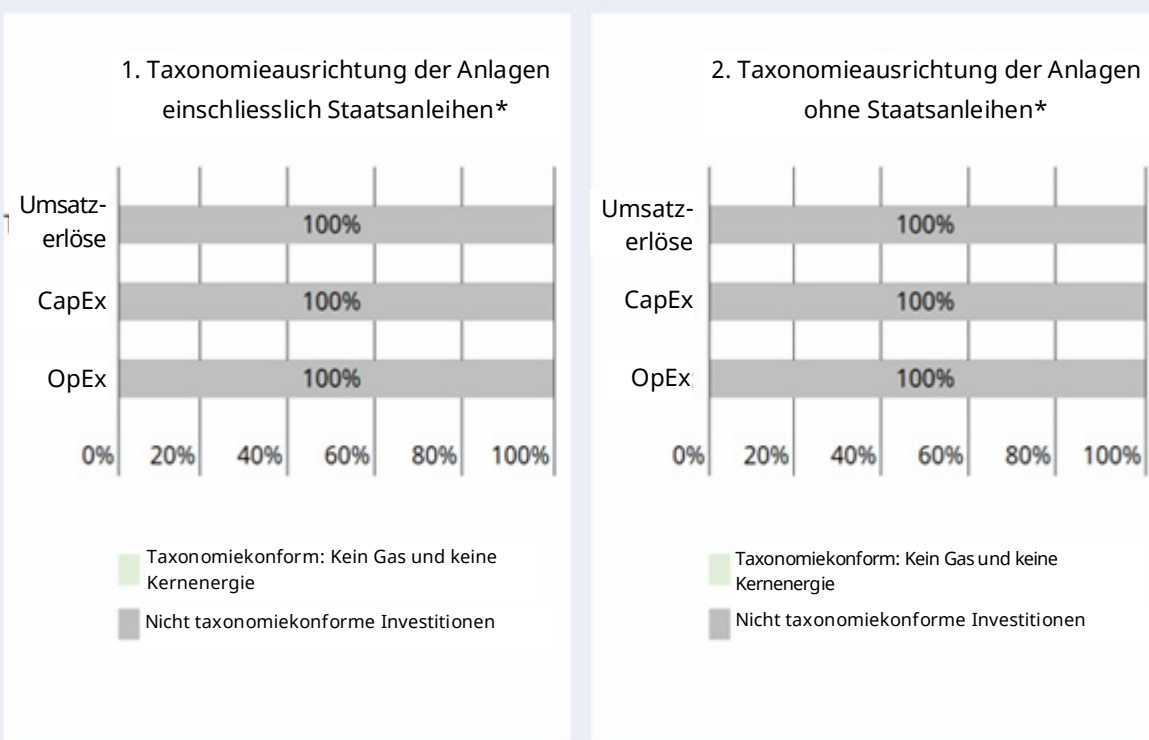
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Energy Transition

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IS8ME9YA6EM043

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 92%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 92% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umweltziel beitrug. Mindestens 75% der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50% ihrer Umsätze mit Wirtschaftstätigkeiten, die zum globalen Übergang zu CO₂-armen und nachhaltigeren Energiequellen beigetragen haben. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50% ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten.

Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Anlagen wurde täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihres Umsatzes aus ihrer Haupttätigkeit in Verbindung mit spezifischen Aktivitäten der Energiewende erzielen, darunter (1) Ausrüstungen für erneuerbare Energien; (2) Erzeugung erneuerbarer Energien; (3) Übertragung und Verteilung; (4) Batterien, Speicher und andere Ausrüstungen; (5) Wasserstoff; (6) elektrische Ausrüstungen und Energie; und (7) saubere Mobilität.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Anschliessend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 53% des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 39% des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, unter anderem in Bezug auf Unternehmen, die Umsätze direkt aus fossilen Brennstoffen generieren. Der Anlageverwalter überwachte über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend die Einhaltung dieser Ausschlüsse. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Schwellenwerte bezogen sich auf Unternehmen, die direkte Umsätze aus fossilen Brennstoffen erzielten. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch.

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Corporate Governance. Insbesondere entwickelte der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit Unternehmen Pläne für die Umstellung auf Netto-Null und erörterte mit Beteiligten der Solar-Wertschöpfungskette Menschenrechtsfragen. Wir untersuchen derzeit weiter die gegen Unternehmen des Sektors erhobenen Vorwürfe in Bezug auf dieses Thema. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	6,21	Dänemark
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,78	Vereinigte Staaten
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	4,41	Vereinigte Staaten
LG CHEMICALS LIMITED KRW5000	Grundstoffe	3,89	Südkorea
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	3,74	Südkorea
JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 1.101698P	Grundstoffe	3,63	Vereinigtes Königreich
NEXANS SA EUR1	Industrie	3,59	Frankreich
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	Versorgungsunternehmen	2,98	Spanien
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,97	Vereinigte Staaten
XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Informationstechnologie	2,70	China
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5	Industrie	2,54	Vereinigte Staaten
ITRON INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,46	Vereinigte Staaten
PLASTIC OMNIUM SA EUR0.06	Zyklische Konsumgüter	2,42	Frankreich
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	Versorgungsunternehmen	2,40	Spanien
UMICORE SA NPV	Grundstoffe	2,38	Belgien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

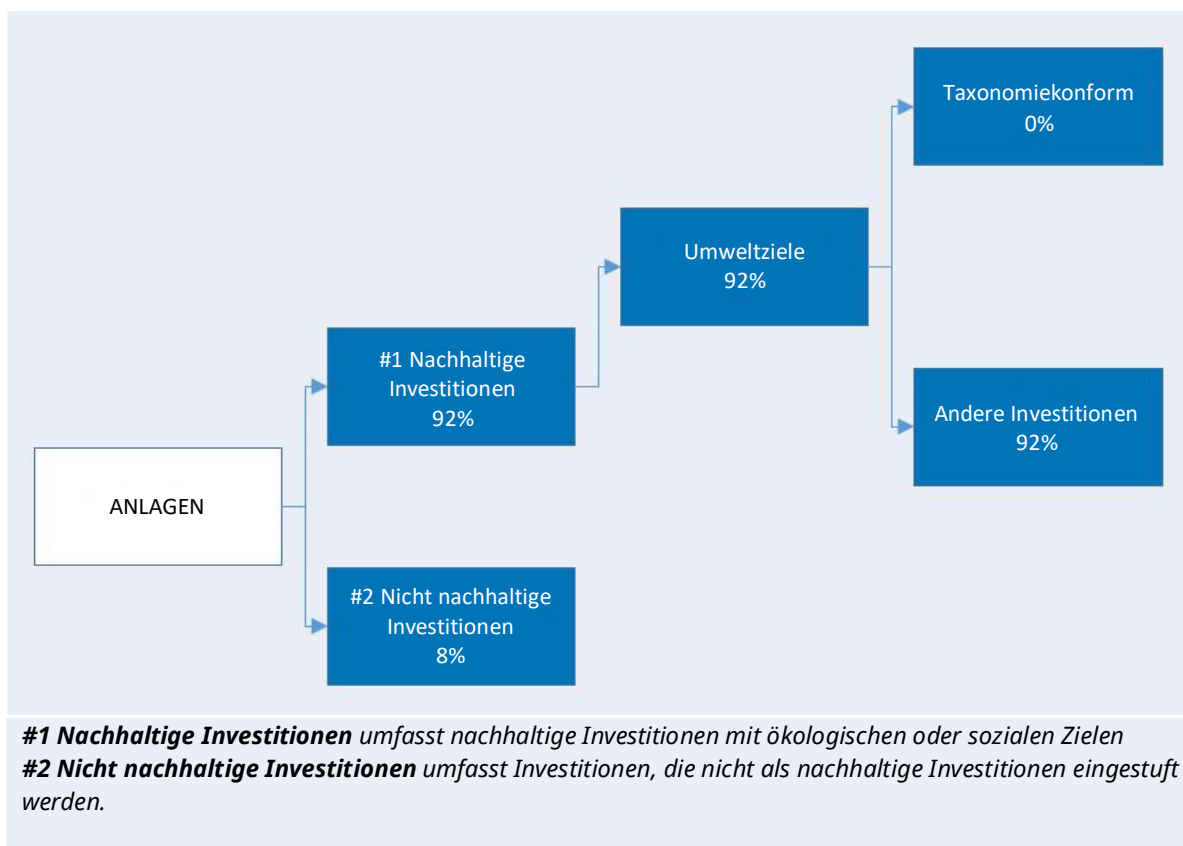
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen, die einen bestimmten Mindestanteil ihres Umsatzes (50%, mindestens 75% des Fondsvermögens werden in solche Unternehmen investiert) aus Aktivitäten erzielen, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen, und die eine entscheidende Rolle für die Energiewende spielen.

Der Fonds investierte 92% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	30,47
Industrie	Transport	0,02
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	16,17
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,90
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	18,18
Grundstoffe	Grundstoffe	11,04
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	6,84
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,31
Liquidität	Liquidität	8,07

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

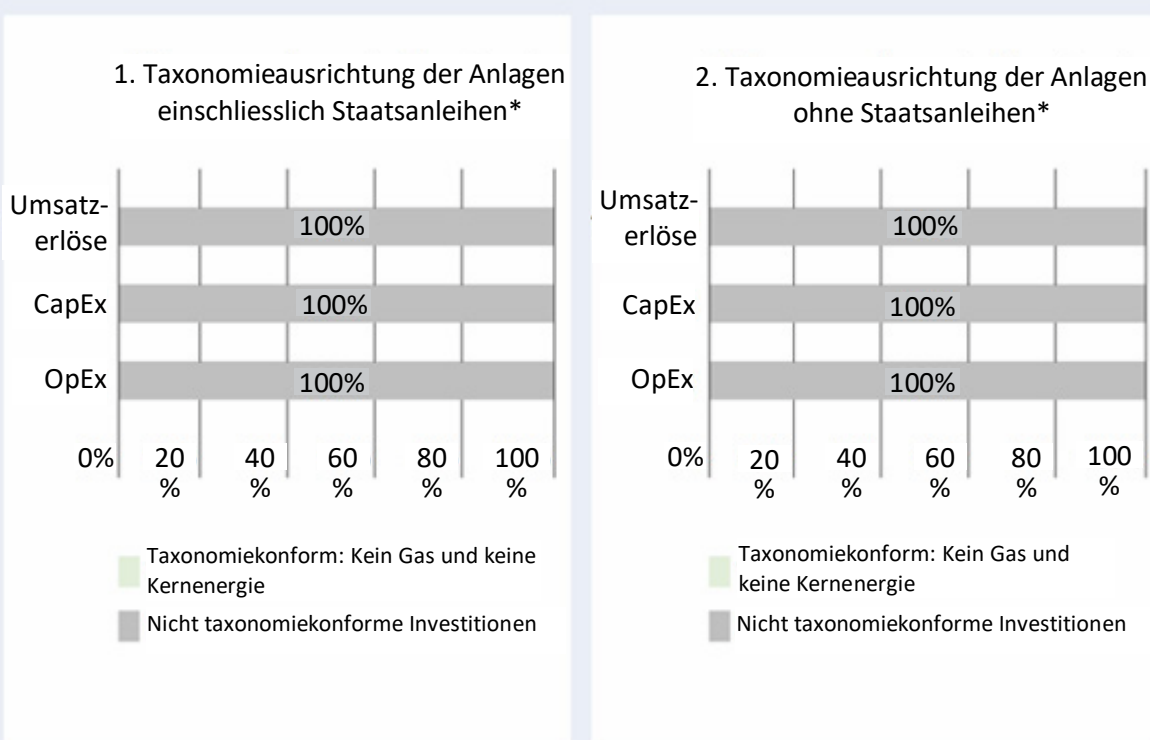
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Unternehmen, die mindestens 50% ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffarmen Energiequellen beitrugen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmässig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 22 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Corporate Governance.
- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio und investierbaren Universum dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Dieses Projekt wird im nächsten Bezugszeitraum fortgesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): EENRPPPON8BRF9XDB514

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäreinrichtungen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des S&P Developed Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,59	Vereinigte Staaten
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,45	Vereinigte Staaten
IDEX CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,32	Vereinigte Staaten
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	1,29	Vereinigte Staaten
DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,24	Vereinigte Staaten
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,17	Vereinigte Staaten
BERRY GLOBAL GROUP INC COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	1,15	Vereinigte Staaten
MAXAR TECHNOLOGIES INCORPORATED NPV	Industrie	1,15	Vereinigte Staaten
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,14	Vereinigte Staaten
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,06	Vereinigte Staaten
ASGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,05	Vereinigte Staaten
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORPORATION COMMON STOCK	Industrie	1,01	Vereinigte Staaten
ENVISTA HOLDINGS CORP USD0.01	Gesundheitswesen	1,01	Vereinigte Staaten
IAA INC USD0.01	Industrie	1,01	Vereinigte Staaten
WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY)	Informationstechnologie	0,99	Indien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

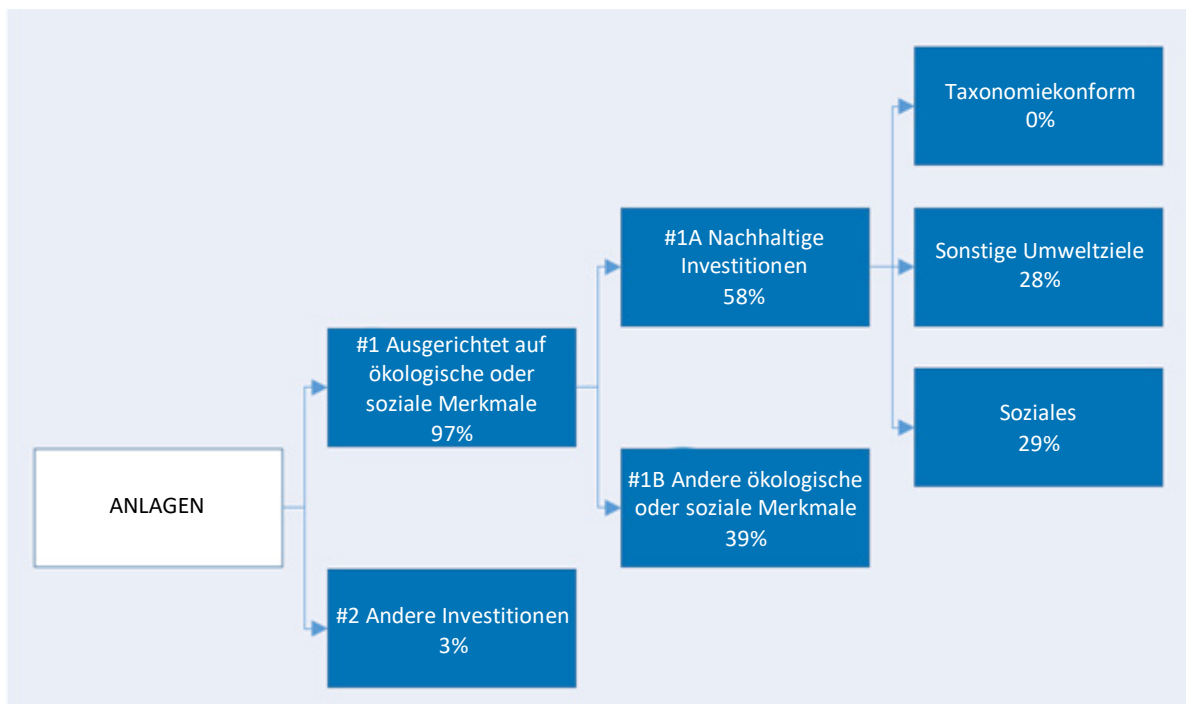
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	16,29
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,41
Industrie	Transport	1,05
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,63
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,11
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,82
Finanzwesen	Versicherung	5,76
Finanzwesen	Bankwesen	4,77
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,93
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,89
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,26
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,47
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,39
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,36
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,90
Grundstoffe	Grundstoffe	7,72
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,50
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,32
Immobilien	Immobilien	3,23
Liquidität	Liquidität	2,48
Energie	Energie	2,13
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,69
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,11
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,48

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

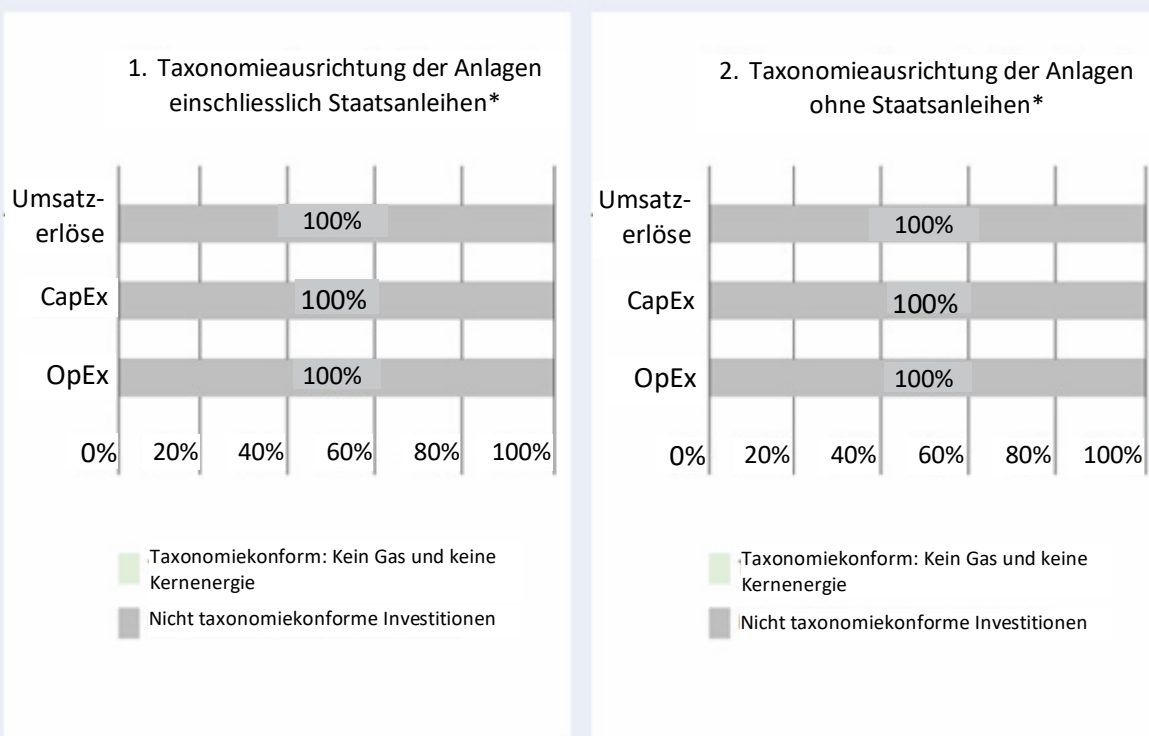
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 29% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KTYV51C0X44G74

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 58%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 36%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50% ihres Umsatzes mit Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser erzielen, einschliesslich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, und die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Wende im Bereich Ernährung und Wasserversorgung spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben und Betriebsausgaben oder des Marktanteils des betreffenden Emittenten zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitrug. Mindestens 75% der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50% ihrer Umsätze aus Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser und bewirkten in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50% ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, deren Haupttätigkeit direkt zur Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beiträgt, und die mindestens 50% ihrer Umsatzerlöse in diesem Bereich erwirtschaften. Der Fonds investierte in Unternehmen, die dazu beitragen, das globale Nahrungsmittel- und Wassersystem nachhaltiger zu gestalten, d. h. in Unternehmen, die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Anschliessend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Ziele in Bezug auf Biodiversität und Verhinderung von Entwaldung sowie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 63% des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 31% des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiesen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktives Investieren

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Biodiversität und Corporate Governance. Der Anlageverwalter stand beispielsweise mit Betreibern von Lachsfarmen im Dialog zu deren Einfluss auf die biologische Vielfalt vor Ort und zur Dekarbonisierung ihrer Lieferketten. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	4,14	Frankreich
YARA INTERNATIONAL ASA NOK1.70	Grundstoffe	4,11	Brasilien
HUSQVARNA AB SERIES B NPV	Industrie	3,69	Schweden
GLANBIA PLC EURO.06 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	3,27	Irland
KUBOTA CORPORATION NPV	Industrie	3,03	Japan
Marks & Spencer Group	Basiskonsumgüter	2,96	Vereinigtes Königreich
SPROUTS FARMERS MARKETS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Basiskonsumgüter	2,93	Vereinigte Staaten
HELLOFRESH SE NPV	Basiskonsumgüter	2,92	Deutschland
TESCO PLC 6.33333P	Basiskonsumgüter	2,79	Vereinigtes Königreich
MOWI ASA NOK7.50	Basiskonsumgüter	2,69	Norwegen
NUTRIEN LIMITED COMMON NPV	Grundstoffe	2,66	Kanada
WH GROUP LIMITED USD0.0001	Basiskonsumgüter	2,65	Hongkong
DANONE SA EURO.25	Basiskonsumgüter	2,63	Frankreich
FMC CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Grundstoffe	2,62	Vereinigte Staaten
MUELLER WATER PRODUCTS INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,57	Vereinigte Staaten

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

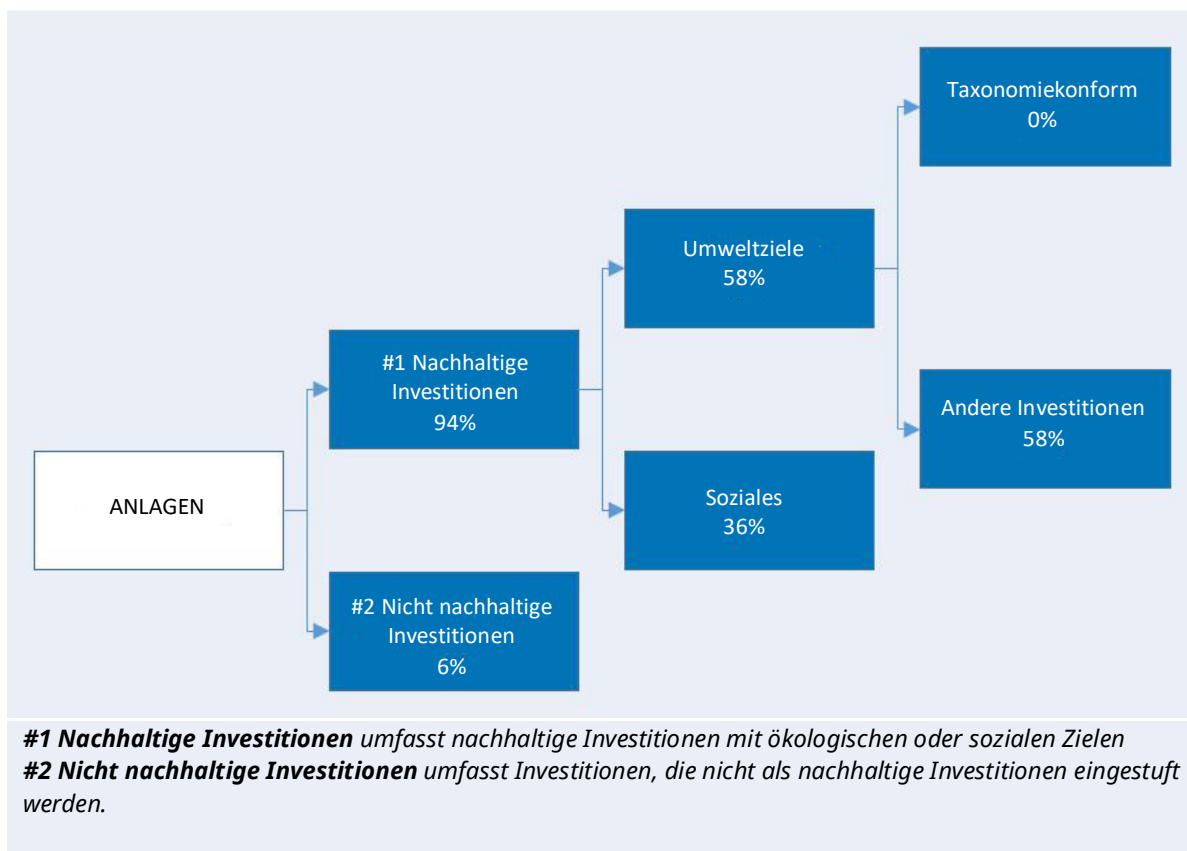
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen.

Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 58% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	30,34
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	18,30
Industrie	Investitionsgüter	21,66
Industrie	Transport	0,74
Grundstoffe	Grundstoffe	19,71
Liquidität	Liquidität	5,94
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,16
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,15

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

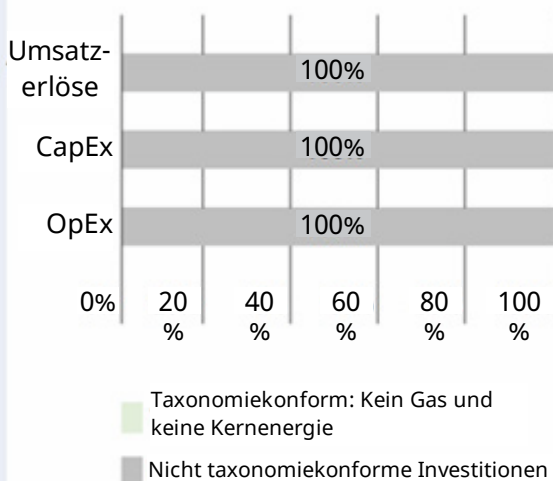
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

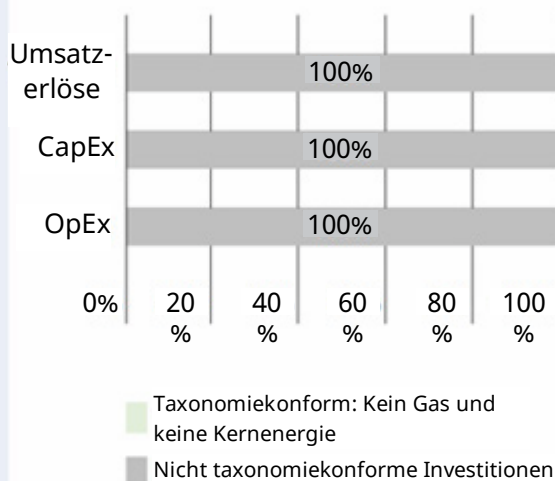
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** - für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der - EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50% ihres Umsatzes mit Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser erzielen, einschliesslich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, und die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Wende im Bereich Ernährung und Wasserversorgung spielen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmässig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 19 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Biodiversität und Corporate Governance.
- Der Anlageverwalter stand beispielsweise mit Betreibern von Lachsfarmen im Dialog zu deren Einfluss auf die biologische Vielfalt vor Ort und zur Dekarbonisierung ihrer Lieferketten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Sustainable Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): ONL7S0Z6XT6U5506U359

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Spenden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswert	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,94	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,07	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	3,87	Hongkong
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,75	Vereinigtes Königreich
ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,55	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	3,52	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	3,10	Vereinigte Staaten
TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV	Finanzwesen	3,06	Kanada
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,05	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,04	Vereinigte Staaten
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,91	Singapur
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	2,90	Vereinigtes Königreich
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	2,83	Vereinigte Staaten
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,79	Indien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,71	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

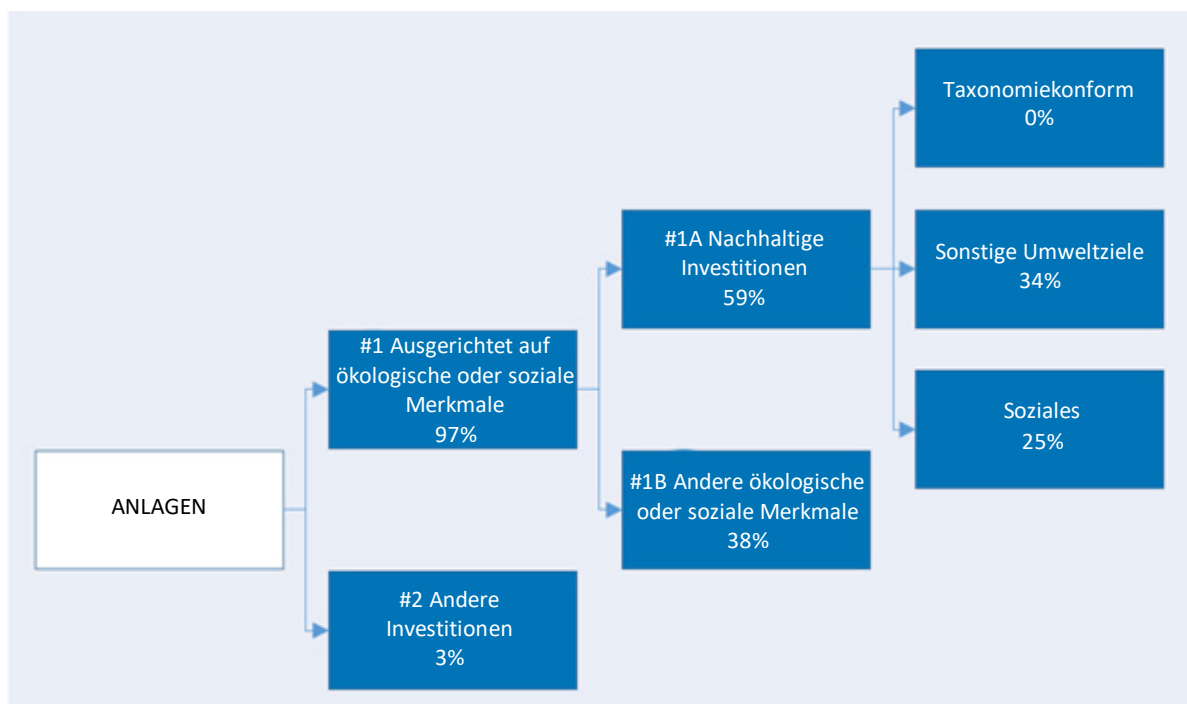
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 34% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,34
Industrie	Investitionsgüter	12,6
Finanzwesen	Bankwesen	11,54
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,33
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,59
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,55
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,91
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,87
Finanzwesen	Versicherung	3,86
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,77
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,76
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,52
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,92
Liquidität	Liquidität	2,84
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,76
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,13
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,08
Grundstoffe	Grundstoffe	0,64

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

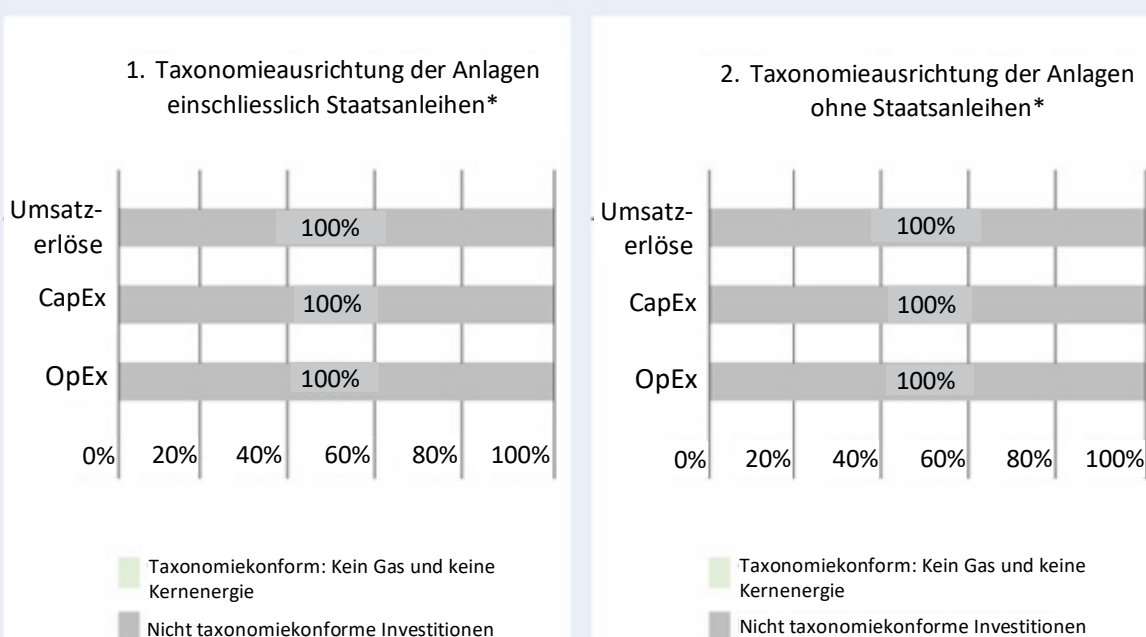
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 34% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Sustainable Value

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F4GDD1IL4MMG90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 78% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	3,27	Vereinigte Staaten
INTEL CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,23	Vereinigte Staaten
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	3,20	Vereinigtes Königreich
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,17	Frankreich
WESTERN UNION COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	3,15	Vereinigte Staaten
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	3,13	Japan
INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION COMMON STOCK USD0.20	Informationstechnologie	3,10	Vereinigte Staaten
ORANGE SA EUR4	Kommunikationsdienstleistungen	3,07	Frankreich
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	3,06	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	3,03	Italien
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	3,01	Frankreich
H.U. Group Holdings Inc NPV	Gesundheitswesen	2,98	Japan
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	2,95	Vereinigte Staaten
ITV PLC ORDINARY 10P	Kommunikationsdienstleistungen	2,94	Vereinigtes Königreich
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,85	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

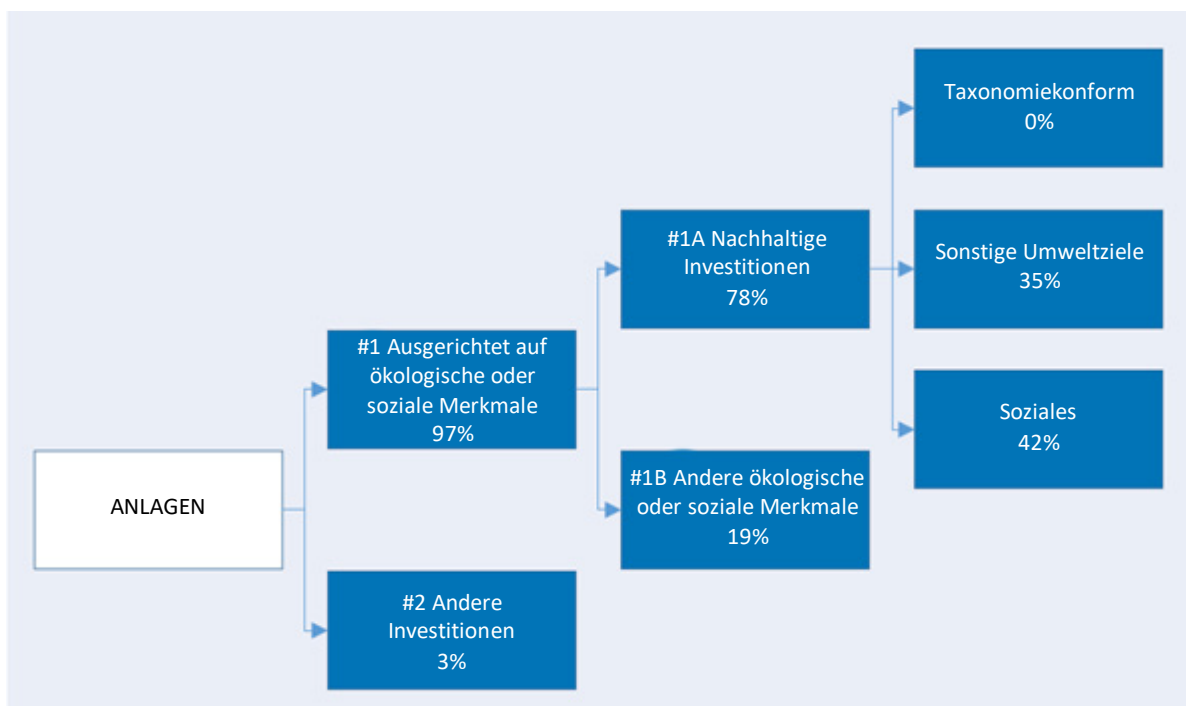
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 78% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	12,73
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	11,84
Finanzwesen	Bankwesen	10,55
Finanzwesen	Versicherung	8,01
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,33
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,98
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,20
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	3,23
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,43
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	7,42

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,06
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,08
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,77
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,57
Liquidität	Liquidität	5,04
Immobilien	Immobilien	2,53
Industrie	Transport	2,21

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

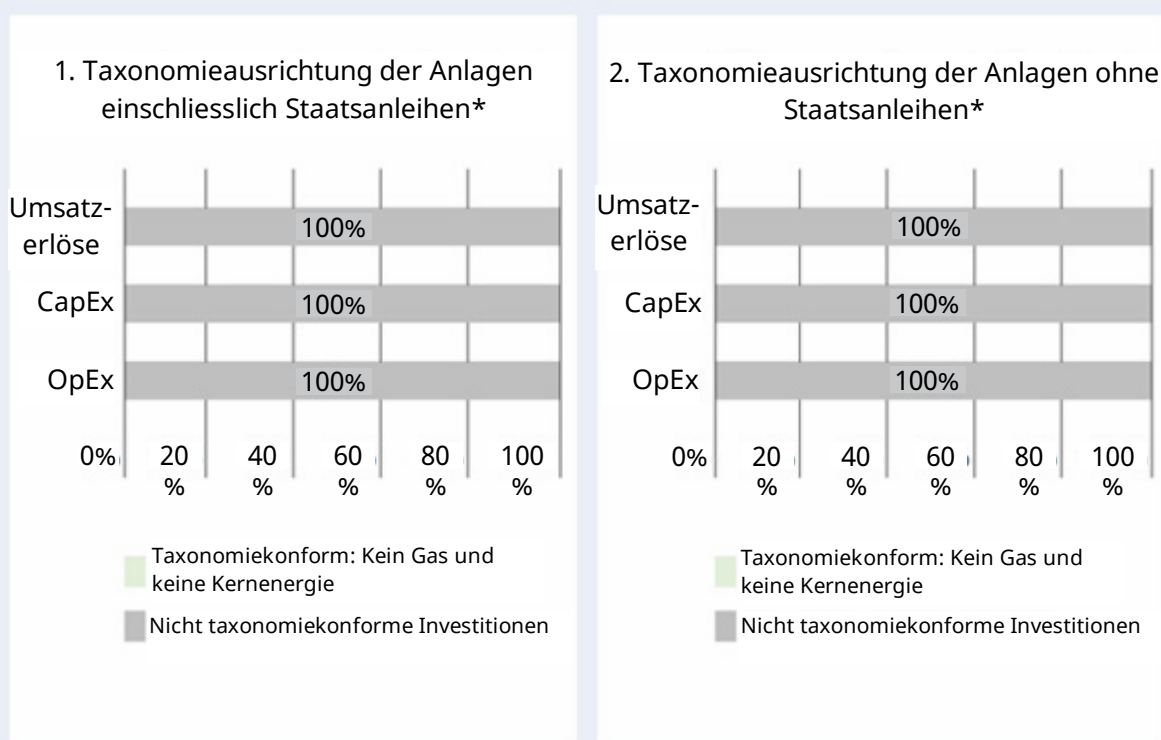
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 35% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 42% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Healthcare Innovation

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TNMZCDF65WHW57

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 92%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Der Fonds investierte in weitere Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen verknüpft sind. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 92% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die oben beschriebene Anlagestrategie resultierte in einer Liste der Investitionen, die die Auswahlkriterien erfüllen. Diese Liste ist deckungsgleich mit dem Anlageuniversum. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Der Anlageverwalter bewertete insbesondere den Beitrag der Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen, indem er Unternehmen mit einem wesentlichen oder zunehmenden Engagement in Aktivitäten identifizierte, die zu einer besseren Gesundheitsversorgung oder zu angrenzenden Bereichen wie Fitness und Wohlbefinden beitragen, die zunehmend als Faktoren für die langfristige Gesundheit anerkannt werden. Bei der Beurteilung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, u. a. der prozentuale Anteil der Tätigkeiten im Gesundheitswesen, die zu den Einnahmen beitragen, und der tatsächlichen oder impliziten Ausgaben für Forschung und Entwicklung an der Unternehmensbewertung.

Am Ende des Bezugszeitraums waren 92% des Fonds in Unternehmen mit Ausrichtung auf die SDGs investiert, davon entfielen 89% auf SDG 3 „Gesundheit und Wohlergehen“.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Themen durch, darunter Menschenrechte und Produktsicherheit. Darüber hinaus beschäftigte sich der Anlageverwalter mit Klimazielen, getroffenen Massnahmen zur Verringerung der Kohlenstoffintensität und Offenlegungen im Einklang mit den diesbezüglichen Schroders-Richtlinien. Insgesamt stellten wir fest, dass die Beteiligungen des Fonds an die Bedeutung des Klimawandels angepasst sind und die jeweiligen Unternehmen bei der Emissionsreduzierung unterstützen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	4,49	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	3,98	Vereinigte Staaten
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	3,87	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,75	Vereinigtes Königreich
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,50	Vereinigte Staaten
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	3,32	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	2,95	Frankreich
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,33	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	2,31	Vereinigte Staaten
PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05	Gesundheitswesen	2,27	Vereinigte Staaten
REGENERON PHARMACEUTICALS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	2,08	Vereinigte Staaten
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	1,92	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	1,91	Vereinigte Staaten
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,68	Vereinigte Staaten
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,63	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

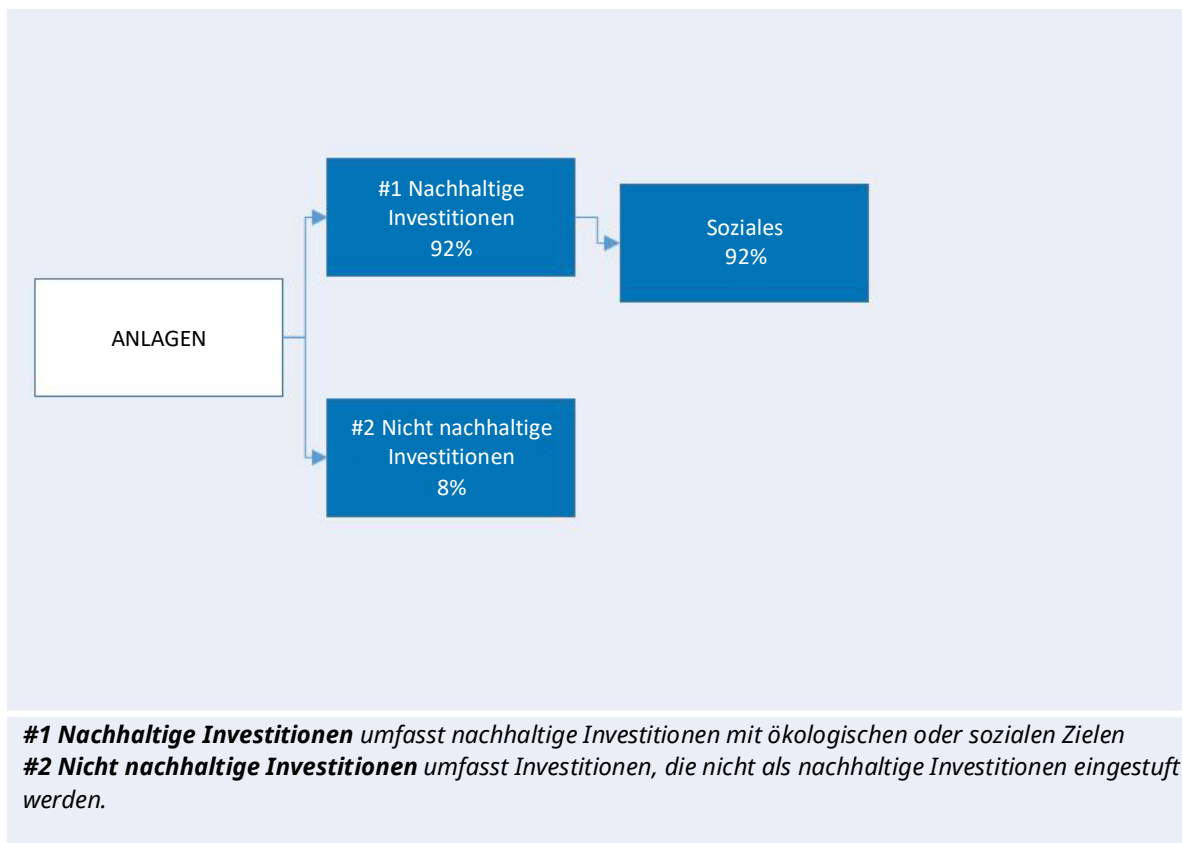
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen im Bereich Gesundheitswesen und Medizin, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

Der Fonds investierte 92% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	55,98
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	36,96
Liquidität	Liquidität	3,89
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,37
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,69
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,48
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,61

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

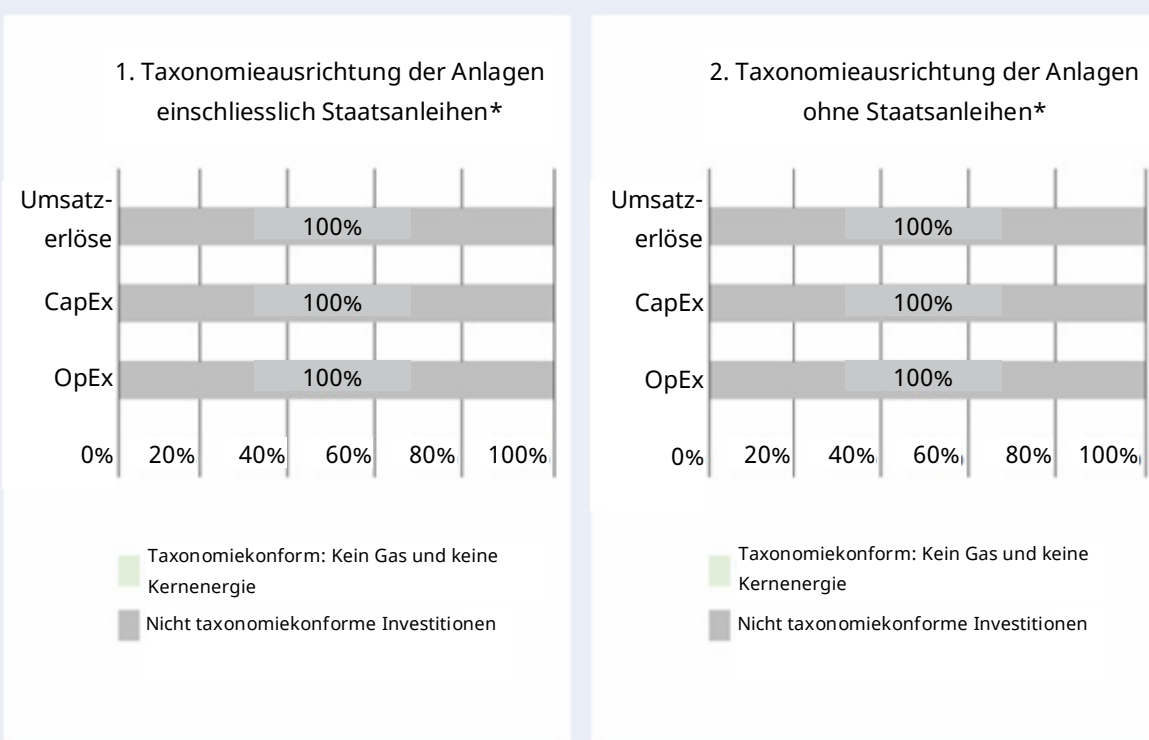
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Es gab keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobewertung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Japanese Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): GGI5GYUNQ0FQO74VII96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten Durchschnitt des Nachhaltigkeitswerts des Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 44% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITOCHU CORPORATION NPV	Industrie	3,25	Japan
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	3,05	Japan
T&D HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,84	Japan
C. UYEMURA & CO LTD NPV	Grundstoffe	2,62	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,54	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,43	Japan
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50	Industrie	2,22	Japan
OKINAWA CELLULAR TELEPHONE NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,21	Japan
ASTELLAS PHARMA INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	2,10	Japan
TDK CORPORATION	Informationstechnologie	2,03	Japan
SMC CORPORATION NPV	Industrie	1,88	Japan
AIR WATER INCORPORATED NPV	Grundstoffe	1,87	Japan
NEXON COMPANY LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,84	Japan
NAKANISHI INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	1,74	Japan
STARTS CORPORATION INCORPORATED NPV	Immobilien	1,72	Japan

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

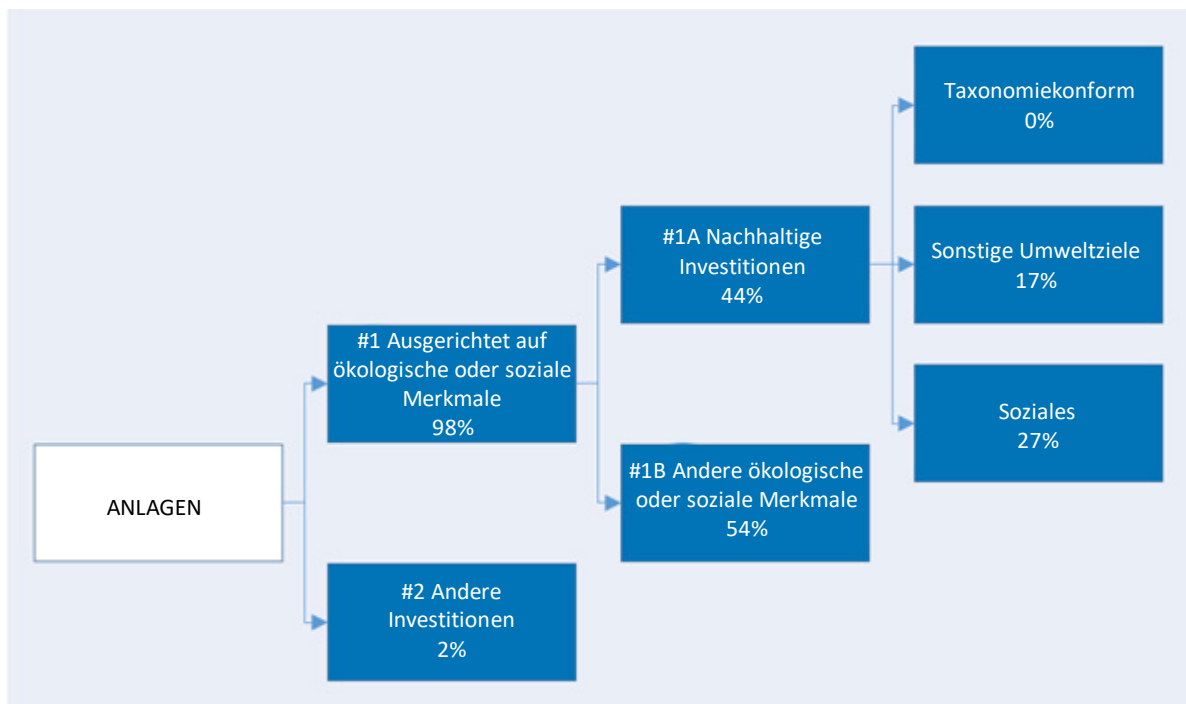
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 44% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 17% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.
 [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	24,32
Industrie	Transport	2,04
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,52
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	8,33
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,86
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,7
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,14
Finanzwesen	Versicherung	5,38
Finanzwesen	Bankwesen	5,02
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,54
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,24
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,45
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,3
Grundstoffe	Grundstoffe	10,86
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,96
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,32
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,81
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,84
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	3,31
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,06
Immobilien	Immobilien	4,22
Energie	Energie	0,95
Liquidität	Liquidität	0,84
Liquidität	Bareinschüsse	0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

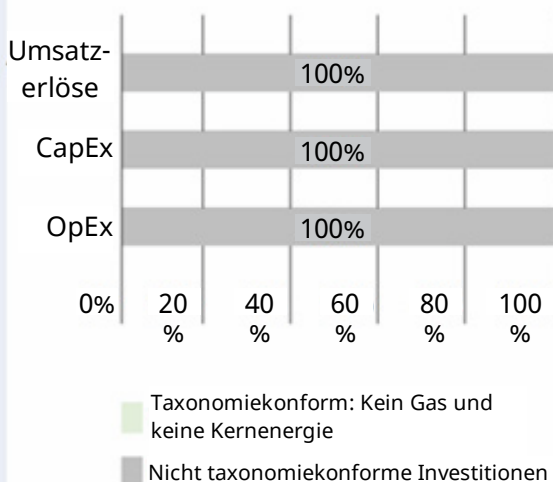
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

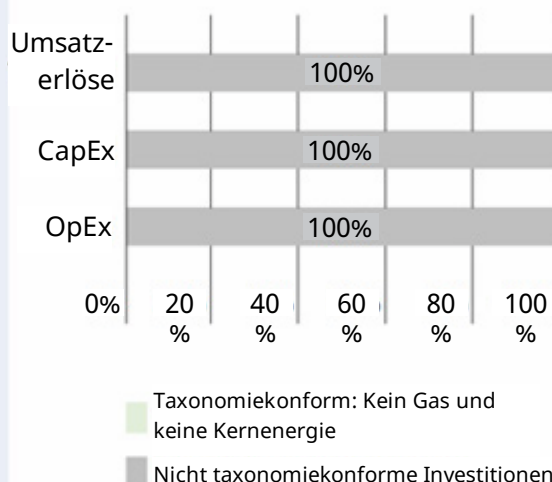
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 17% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 53% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint>

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

[2022.pdf](#)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
AEON FINANCIAL SERVICE COMPANY LIMITED NPV	Finanzwesen	2,51	Japan
KUREHA CORPORATION NPV	Grundstoffe	2,40	Japan
SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	2,37	Japan
NIPPON SHINYAKU CO ORDINARY SHARES NPV	Gesundheitswesen	2,36	Japan
MIMASU SEMICONDUCTOR INDUSTRY COMPANY LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,34	Japan
FUKUSHIMA GALILEI CO LTD NPV	Industrie	2,29	Japan
DIGITAL GARAGE INCORPORATED NPV	Informationstechnologie	2,29	Japan
HAMAKYOREX COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,27	Japan
EGUARANTEE INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,25	Japan
PARK24 COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,23	Japan
RELO GROUP INCORPORATED NPV	Immobilien	2,21	Japan
SEPTENI HOLDINGS COMPANY LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,21	Japan
NIFCO INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	2,16	Japan
NICHIHA CORPORATION NPV	Industrie	2,13	Japan
MARUWA COMPANY LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,04	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

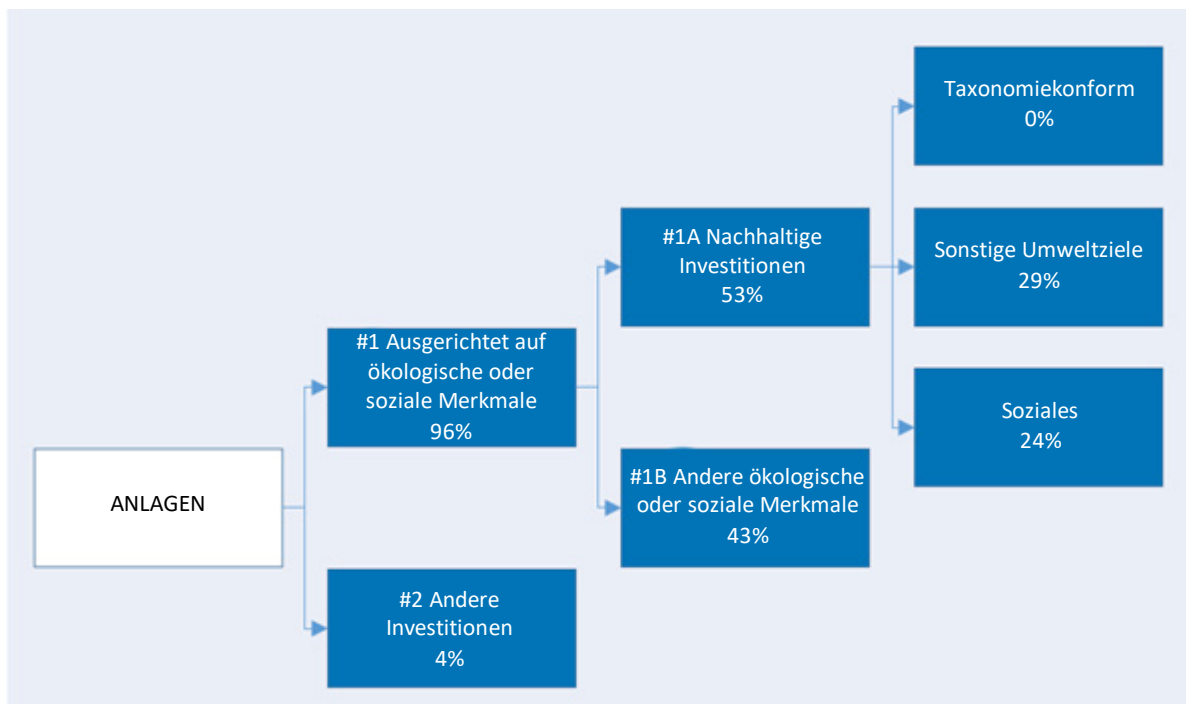
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 53% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	19,78
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,55
Industrie	Transport	2,27
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,77
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,79
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,37
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,00
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,38
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,22
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,92
Grundstoffe	Grundstoffe	9,61
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	5,24
Immobilien	Immobilien	4,99
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,22
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,36
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,06
Liquidität	Liquidität	0,68

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

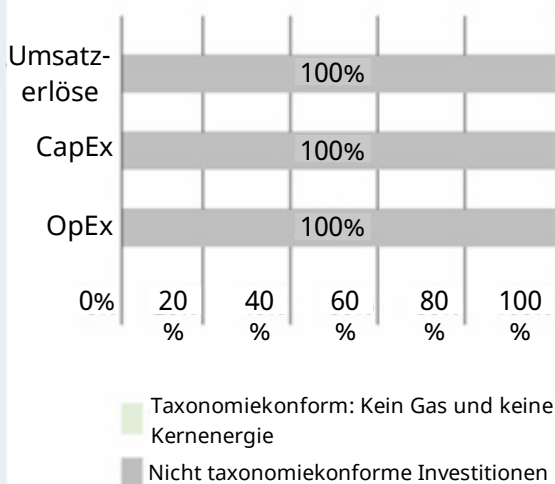
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

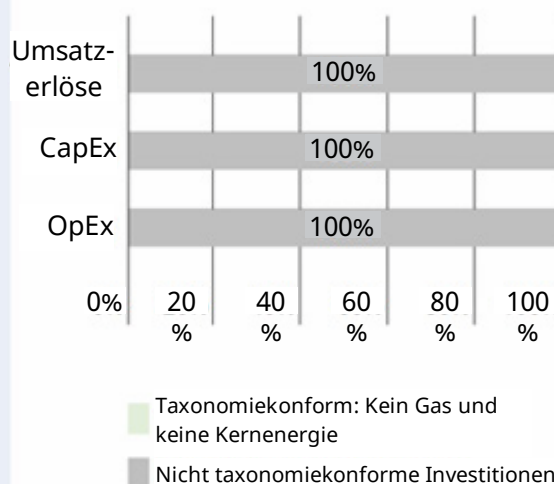
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Nordic Micro Cap

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LG1HXZURKG0379

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 2. März 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 88% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **2. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10	Informationstechnologie	2,57	Schweden
ARCTICZYMES TECHNOLOGIES NOK1	Gesundheitswesen	2,36	Norwegen
GENTIAN DIAGNOSTICS NOK0.1	Gesundheitswesen	2,28	Norwegen
EFFECTE	Informationstechnologie	2,25	Finnland
WITHSECURE OYJ NPV	Informationstechnologie	2,18	Finnland
LAGERCANTZ GROUP AB-B SHS SEK0.7	Informationstechnologie	2,08	Schweden
QT GROUP	Informationstechnologie	2,04	Finnland
BITTIUM OYJ NPV	Informationstechnologie	1,97	Finnland
NORDHEALTH NOK1	Gesundheitswesen	1,94	Finnland
RAYSEARCH LABORATORIES AB SERIES 'B' NPV	Gesundheitswesen	1,93	Schweden
SMARTOPTICS GROUP NOK0.02	Informationstechnologie	1,91	Norwegen
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	1,90	Norwegen
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	Gesundheitswesen	1,88	Schweden
TOBII DYNAVOX SEK0.0047687	Informationstechnologie	1,87	Schweden
HOUSE OF CONTROL GROUP NOK0.2	Informationstechnologie	1,80	Norwegen

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

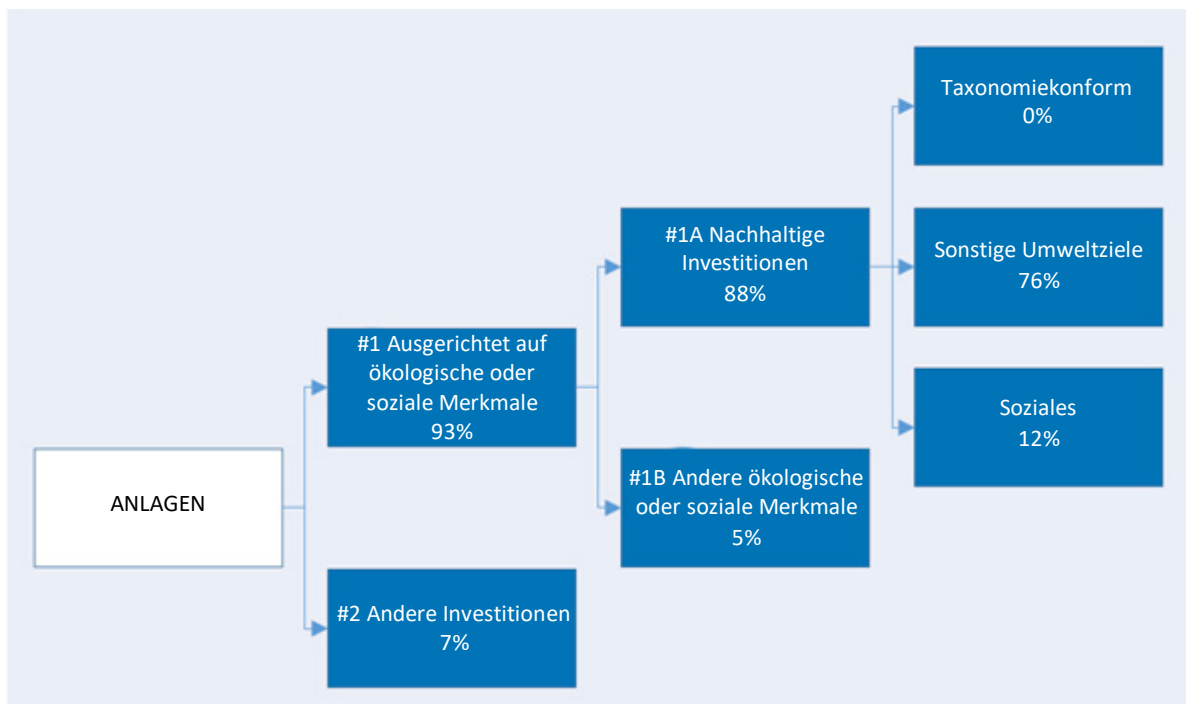
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 88% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 76% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 12% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	29,81
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,96
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,80
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	24,29
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,66
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	9,72
Industrie	Investitionsgüter	3,73
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,44
Liquidität	Liquidität	4,96
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,67
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,42
Grundstoffe	Grundstoffe	0,82
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,43
Nicht zugewiesen		0,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

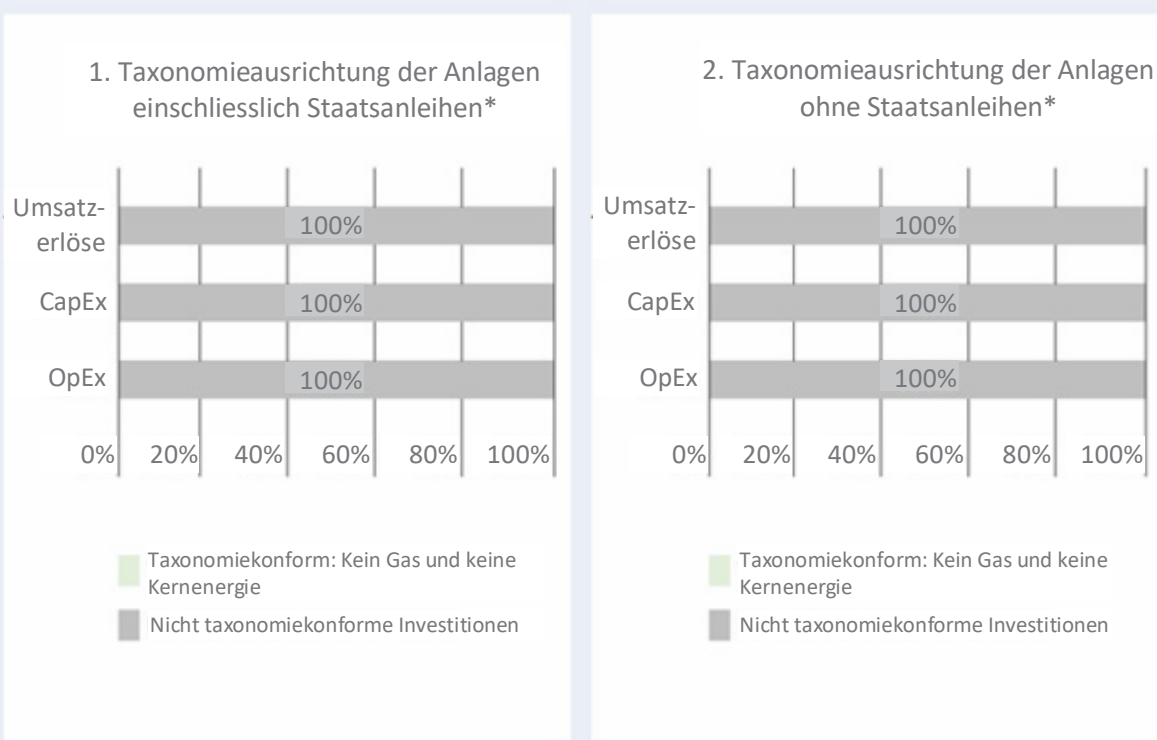
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 76% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 12% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006ZHNOXP7Z2DS89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht der Anlageverwalter bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 2. März 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 83% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **2. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOBII DYNAVOX SEK0.0047687	Informationstechnologie	3,75	Schweden
OSSUR HF ISK1	Gesundheitswesen	3,54	Island
AFRY AB-B SHS SEK5	Industrie	3,37	Schweden
CONCENTRIC AB NPV	Industrie	3,22	Vereinigtes Königreich
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA NOK0.01	Informationstechnologie	2,83	Norwegen
ROYAL UNIBREW A/S DKK2	Basiskonsumgüter	2,68	Dänemark
NORDNET SEK0.005	Finanzwesen	2,62	Schweden
DOMETIC GROUP AB NPV	Zyklische Konsumgüter	2,58	Schweden
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	2,52	Norwegen
SIMCORP AS DKK1	Informationstechnologie	2,49	Dänemark
QT GROUP	Informationstechnologie	2,45	Finnland
I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10	Informationstechnologie	2,45	Schweden
METSO OUTOTEC OYJ NPV	Grundstoffe	2,37	Finnland
EMBRACER GROUP	Kommunikationsdienstleistungen	2,35	Schweden
THULE GROUP AB/THE SEK0.01	Zyklische Konsumgüter	2,35	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

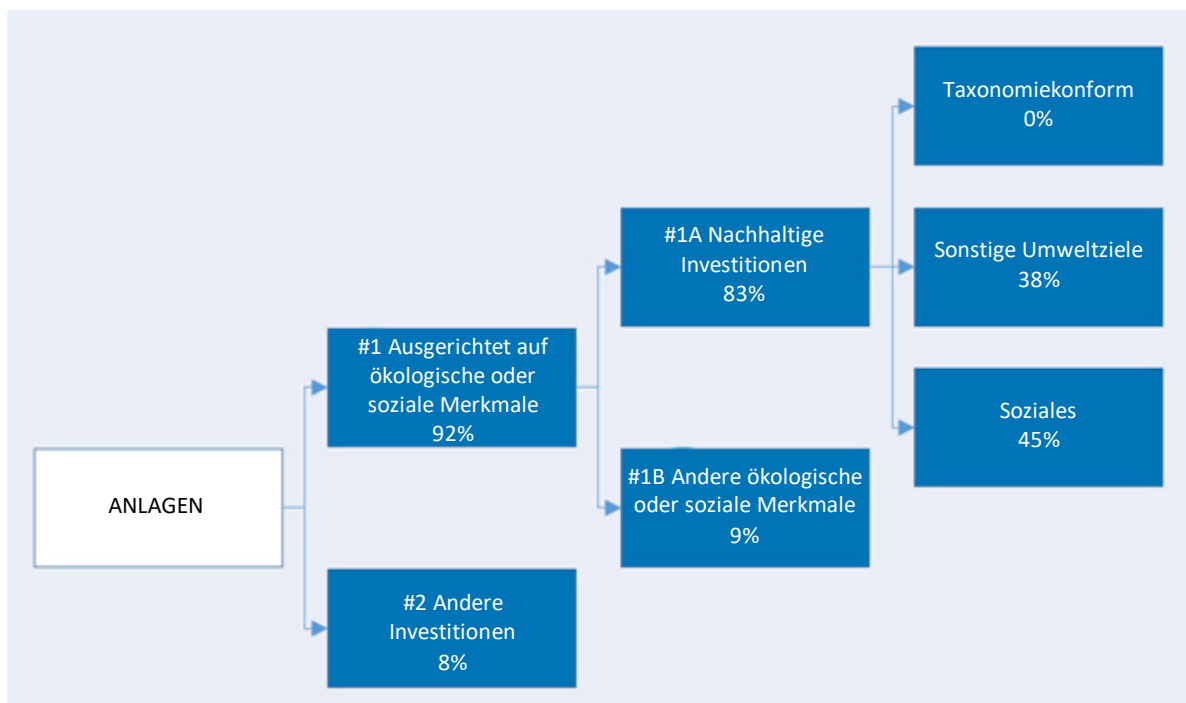
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 83% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 45% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	15,96
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,83
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	12,69
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,35
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	10,42
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,58
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,35
Industrie	Investitionsgüter	11,49
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,37
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	9,34
Grundstoffe	Grundstoffe	4,61
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,68
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,46
Liquidität	Liquidität	4,13
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,62

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

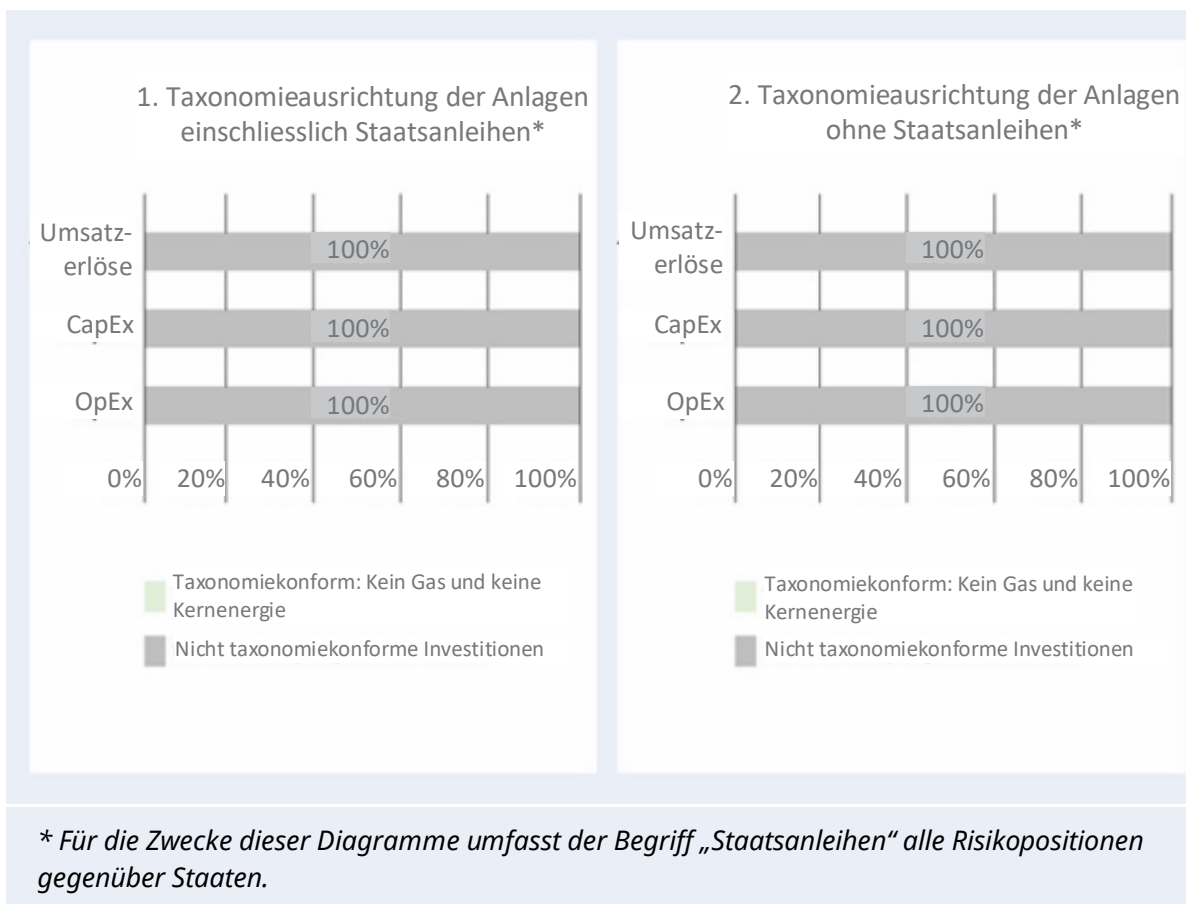
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 45% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Smart Manufacturing

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DYPXYJ7UC4NK03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,71	Vereinigte Staaten
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,52	Deutschland
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY EUR0.001	Grundstoffe	2,50	Vereinigtes Königreich
OTIS WORLDWIDE CORP USD0.01	Industrie	2,48	Vereinigte Staaten
PARKER-HANNIFIN CORPORATION COMMON STOCK USD0.5	Industrie	2,46	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,46	Vereinigte Staaten
L3HARRIS TECHNOLOGIES INCORPORATED USD1	Industrie	2,45	Vereinigte Staaten
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5	Industrie	2,41	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	2,34	Vereinigte Staaten
AMETEK INC COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,33	Vereinigte Staaten
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV	Industrie	2,26	Japan
TELEDYNE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,25	Vereinigte Staaten
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,23	Deutschland
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,22	Japan
DEERE & COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,21	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

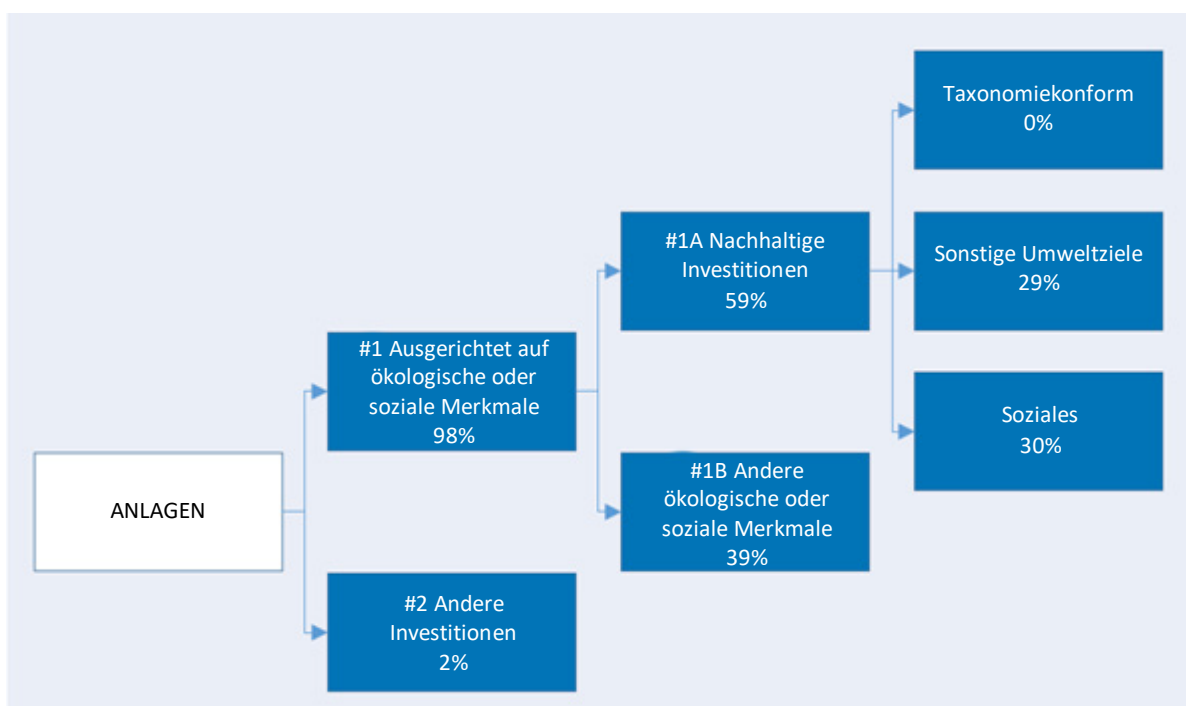
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	56,97
Industrie	Transport	0,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	19,19
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,87
Grundstoffe	Grundstoffe	5,86
Liquidität	Liquidität	1,97
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,46

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

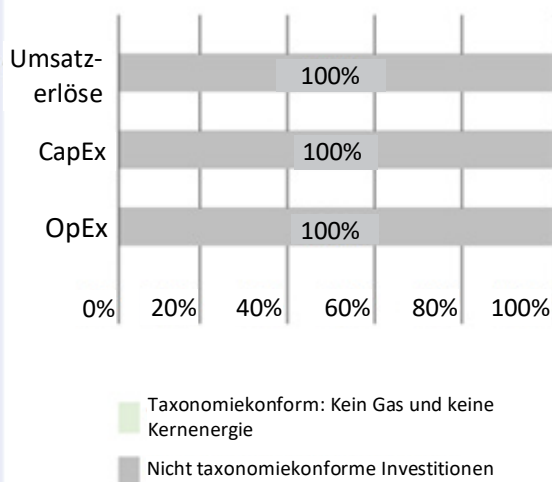
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

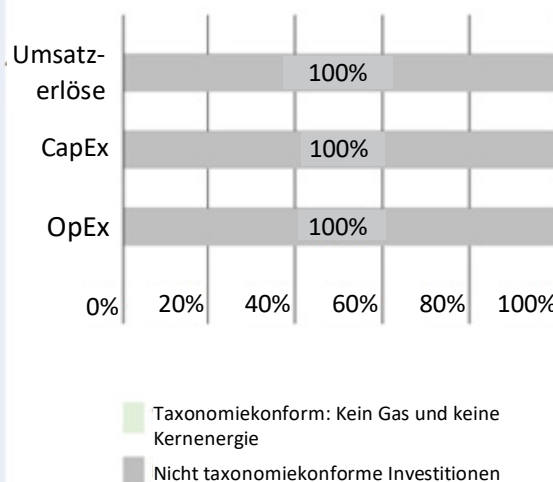
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B7ECKLDTN5I839

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 61% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

bezieht sich auf, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	6,62	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,26	Südkorea
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	3,22	Vereinigte Staaten
RIO TINTO LIMITED NPV	Grundstoffe	2,90	Australien
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	2,65	China
NATIONAL HYDROELECTRIC POWER CORP LTD INR10	Versorgungsunternehmen	2,32	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,20	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,00	Vereinigte Staaten
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,99	China
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	1,96	China
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	1,71	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	1,70	Singapur
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,67	Hongkong
HANA FINANCIAL GROUP INCORPORATED KRW5000	Finanzwesen	1,65	Südkorea
NAVER CORPORATION KRW100	Kommunikationsdienstleistungen	1,59	Südkorea

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

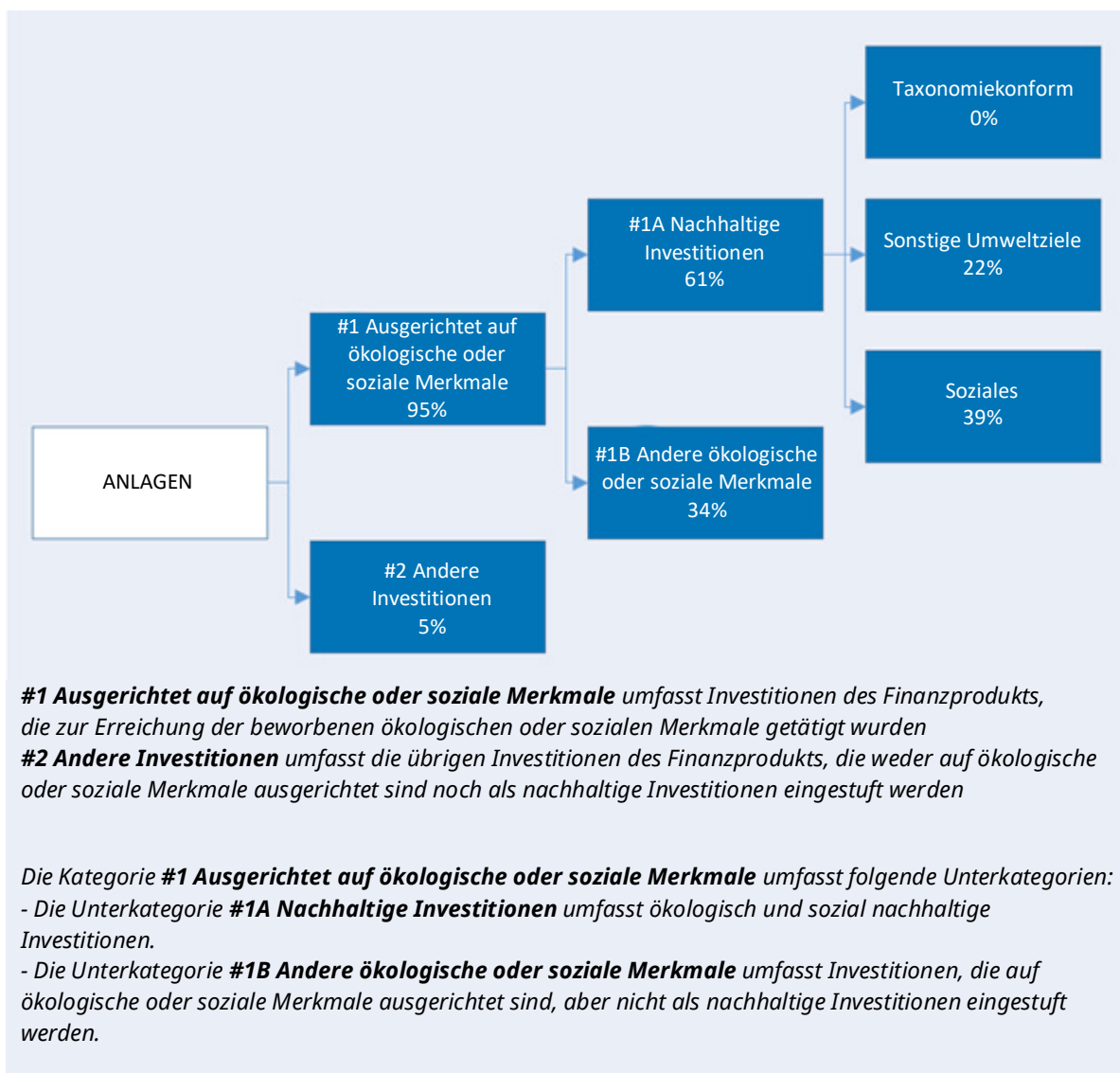
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 61% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 22% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,30
Finanzwesen	Versicherung	4,44
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	0,68
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	10,70
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,17
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,19
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,34
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,54
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,81
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,04
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,62
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,01
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,45
Grundstoffe	Grundstoffe	8,46
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,94
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,49
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,23
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	4,42
Liquidität	Liquidität	3,89
Industrie	Investitionsgüter	2,74
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,91
Immobilien	Immobilien	2,02

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

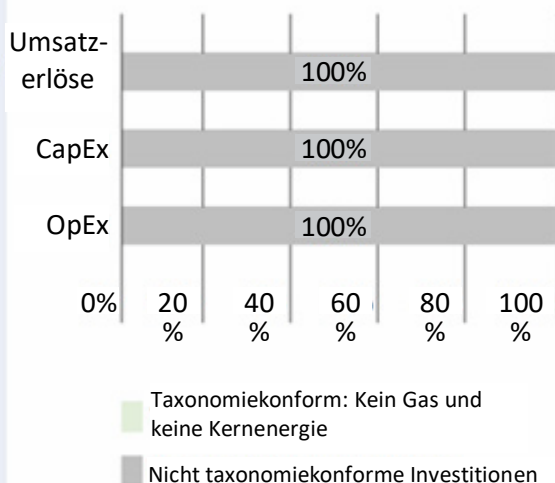
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

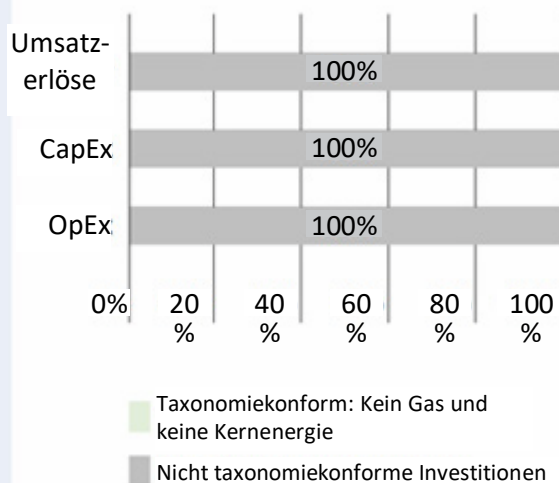
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 22% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 39% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300UPXPBL5GB7UE22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 55% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,32	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,51	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	3,33	Hongkong
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	3,29	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,29	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,29	Vereinigtes Königreich
TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV	Finanzwesen	2,99	Kanada
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,87	Vereinigte Staaten
BRIDGESTONE CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	2,85	Japan
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,55	Taiwan
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,51	Vereinigte Staaten
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	2,51	Vereinigtes Königreich
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,40	Japan
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	2,39	Vereinigte Staaten
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,35	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

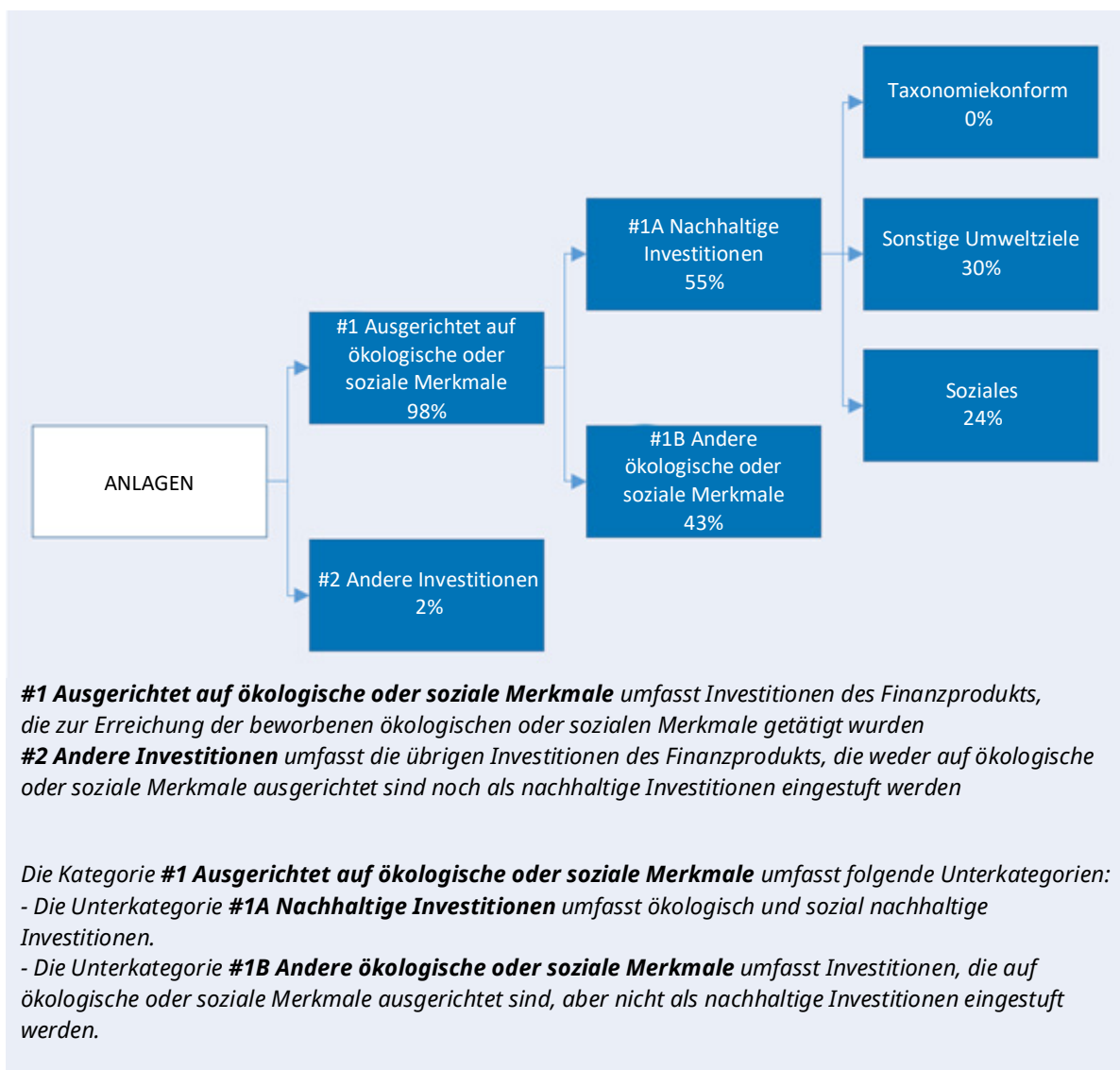
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 55% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	11,73
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	7,71
Finanzwesen	Versicherung	3,77
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	12,34
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,59
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,46
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,51
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,57
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,22
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,10
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,61
Industrie	Investitionsgüter	5,13
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,42
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,27
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,39
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,09
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,55
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,29
Immobilien	Immobilien	4,25
Liquidität	Liquidität	2,44
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,97
Grundstoffe	Grundstoffe	0,60

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

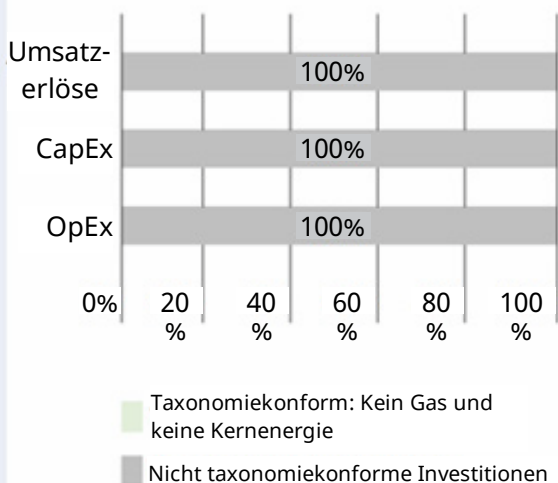
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

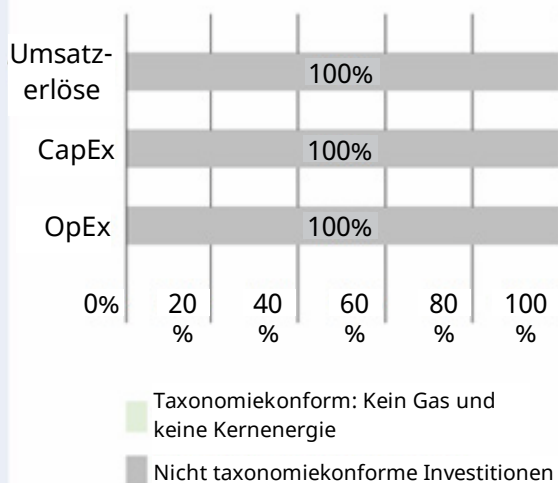
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007XNHSEG8Q50Z18

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) einen höheren höheren Gesamtnachhaltigkeitswert und

ii) basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen mindestens 50% niedrigeren Kohlenstoffintensitätswert auf als der MSCI AC World (Net TR) Index.

Dementsprechend war

(a) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen rollierenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum.

(b) die durchschnittliche CO₂-Intensität des Fonds in den drei Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums mindestens 50% geringer als die durchschnittliche CO₂-Intensität des Referenzwerts in demselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO₂-intensiven Unternehmen. Sie wird als die CO₂-Emissionen pro Million Dollar Umsatz ausgedrückt und als Tonnen CO₂e/Millionen Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Die CO₂-Intensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 72 CO₂e / Mio. US-Dollar, die CO₂-Intensität des Referenzwerts lag bei 159 CO₂e / Mio. US-Dollar.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen mindestens 50% niedrigeren CO₂-Intensitätswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten. Die CO₂-Intensität wurde dabei unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters berechnet als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten drei Monate des Bezugszeitraums.

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

- *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,62	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,34	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,51	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,40	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	1,30	Vereinigte Staaten
EXXON MOBIL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Energie	1,13	Vereinigte Staaten
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,08	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,03	Taiwan
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	0,98	Vereinigte Staaten
ABBVIE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,98	Vereinigte Staaten
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	0,95	Vereinigte Staaten
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	0,91	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,91	Vereinigte Staaten
PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05	Gesundheitswesen	0,91	Vereinigte Staaten
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	0,89	Südkorea

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

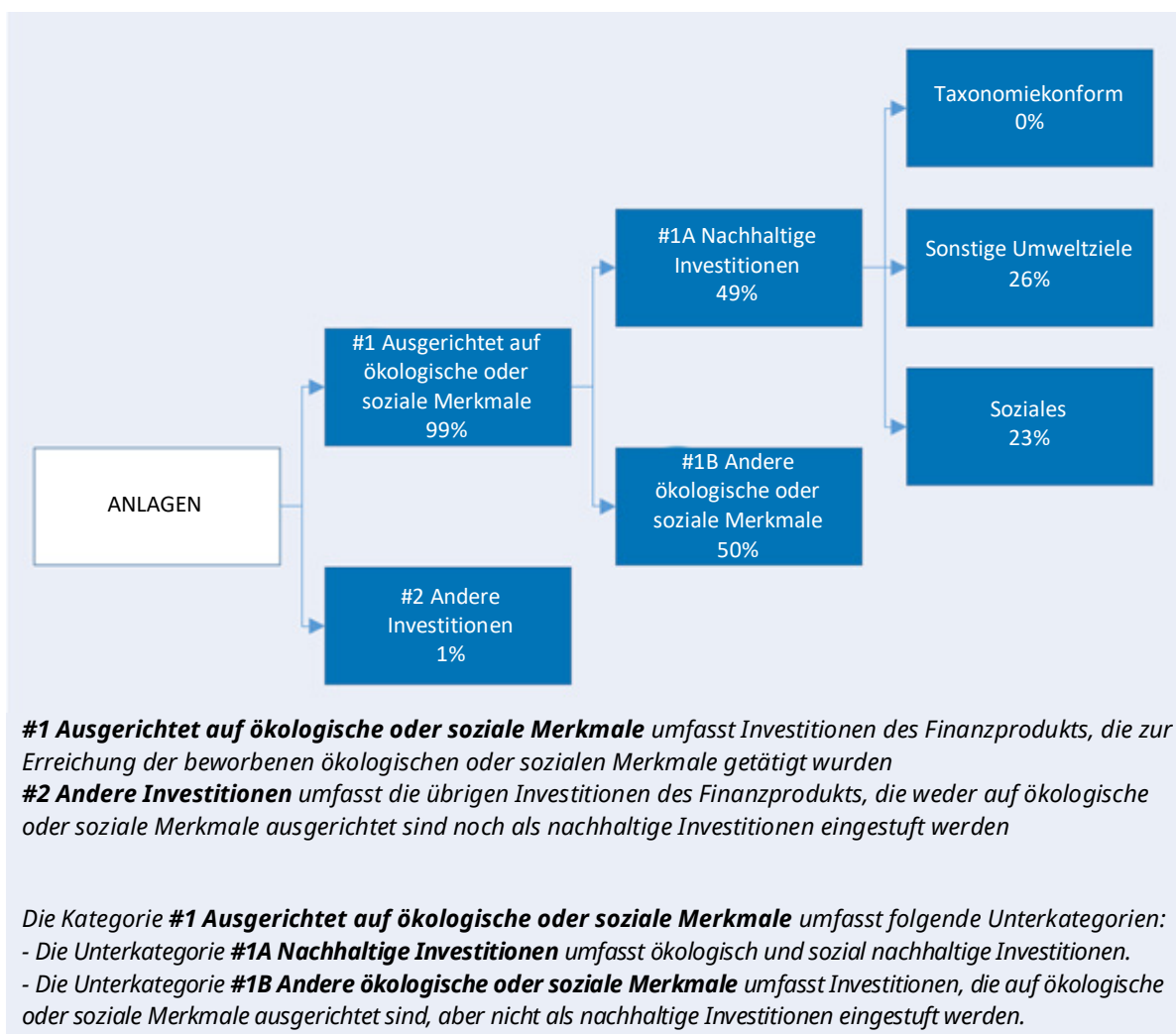
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,83
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,60
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,99
Finanzwesen	Bankwesen	5,83
Finanzwesen	Versicherung	5,05
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,83
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,53
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,14
Industrie	Investitionsgüter	6,74
Industrie	Transport	2,95
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,93
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,90
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,56
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,05
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,94
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,41
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,53
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,88
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,86
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,42
Energie	Energie	4,89
Grundstoffe	Grundstoffe	4,59
Immobilien	Immobilien	1,95
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,99
Liquidität	Liquidität	0,58
Liquidität	Bareinschüsse	0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

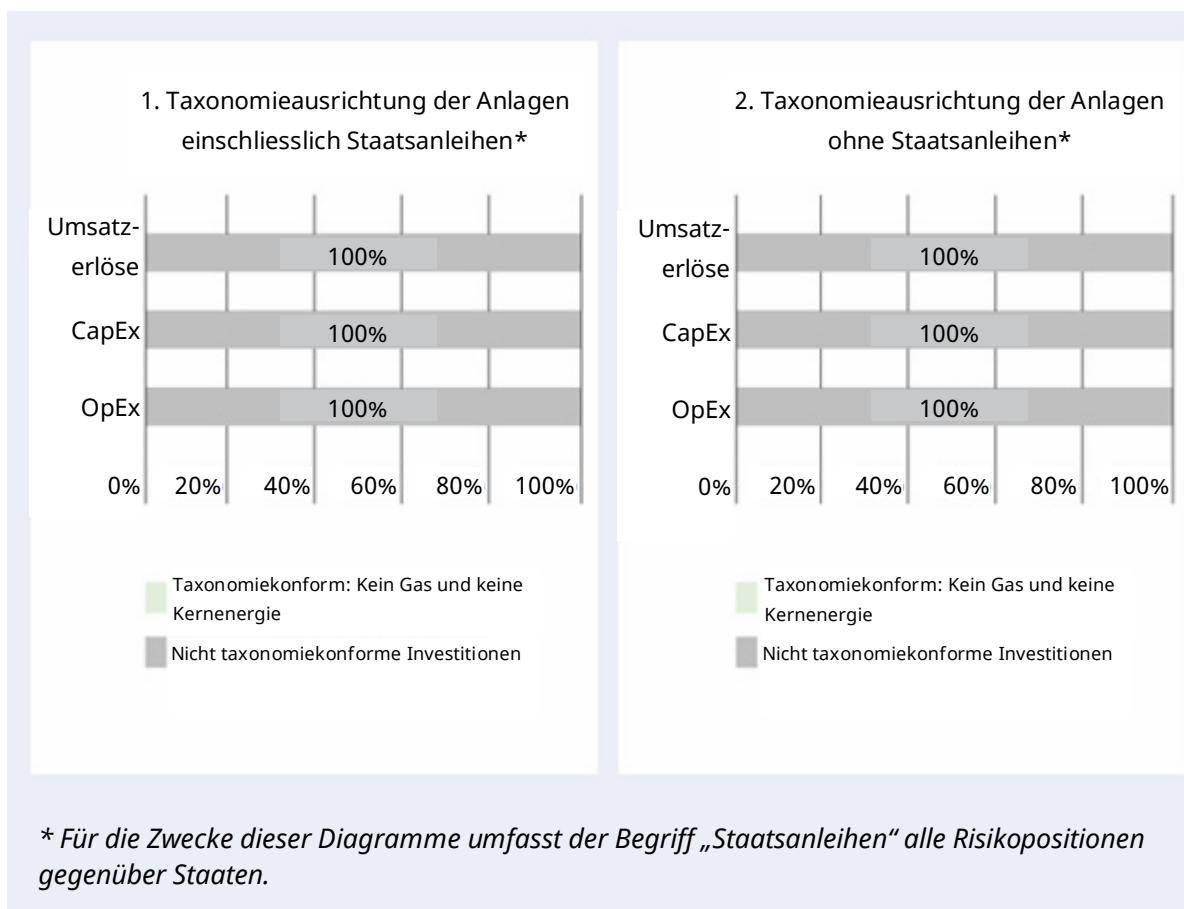
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): YBFP0AEQJVJHY19U2R61

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Leaders Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	9,86	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,79	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,78	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	5,67	Schweiz
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	4,62	Schweiz
GIVAUDAN SA CHF10	Grundstoffe	3,91	Schweiz
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,10	Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,81	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP	Grundstoffe	2,78	Schweiz
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,70	Schweiz
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	2,62	Schweiz
LOGITECH INTERNATIONAL SA CHF0.25 (REGISTERED)	Informationstechnologie	2,46	Schweiz
SWISS LIFE HOLDING AG CHF5.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,33	Schweiz
SWISSCOM AG CHF1 (REGISTERED)	Kommunikationsdienstleistungen	2,27	Schweiz
GEBERIT AG CHF0.10 (REGISTERED)	Industrie	2,11	Schweiz

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

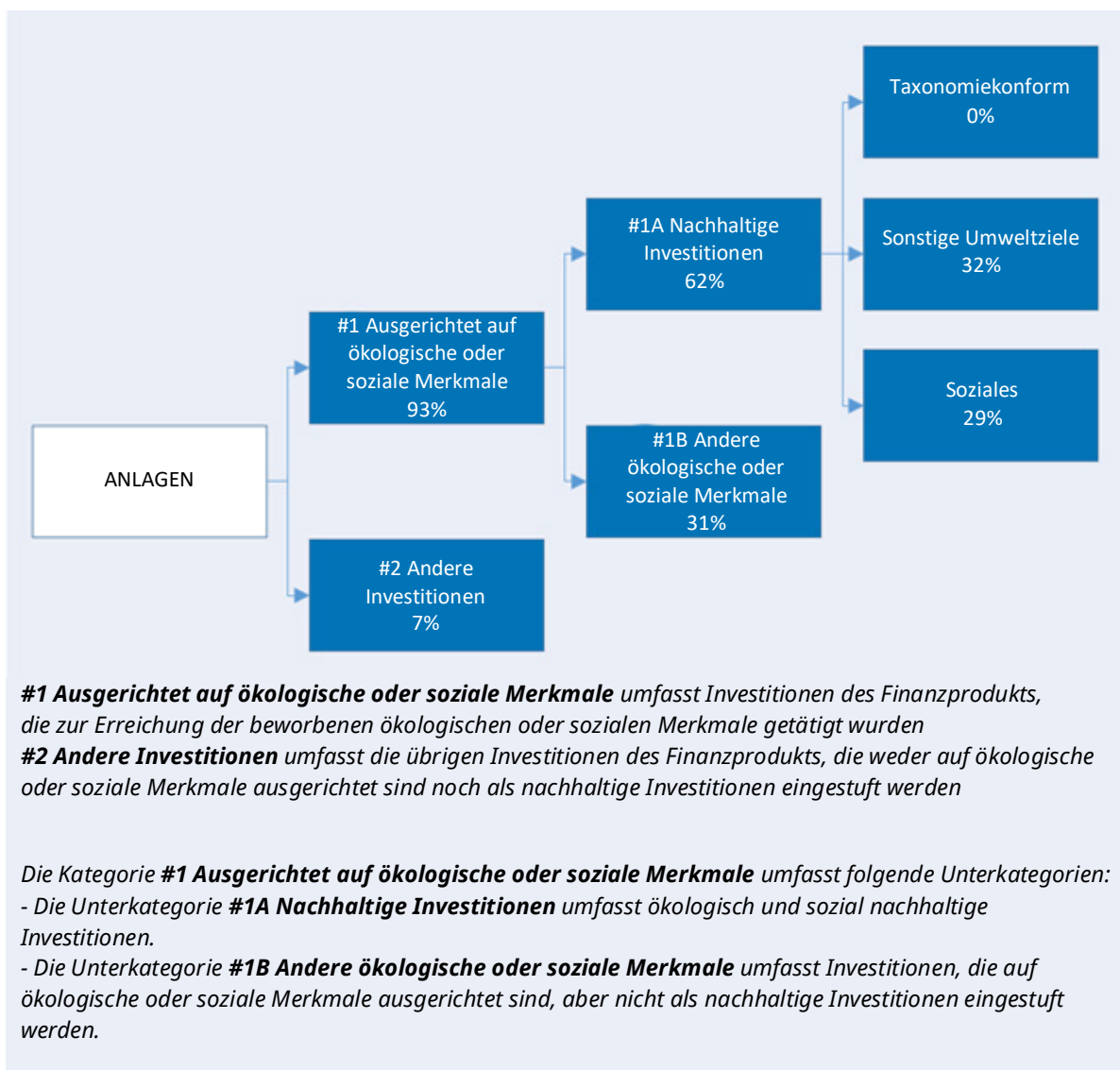
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	25,61
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,77
Finanzwesen	Versicherung	9,76
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,82
Finanzwesen	Bankwesen	0,13
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	13,29
Industrie	Investitionsgüter	10,66
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,49
Industrie	Transport	0,43
Grundstoffe	Grundstoffe	9,32
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,25
Liquidität	Liquidität	5,24
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,12
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0,84
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

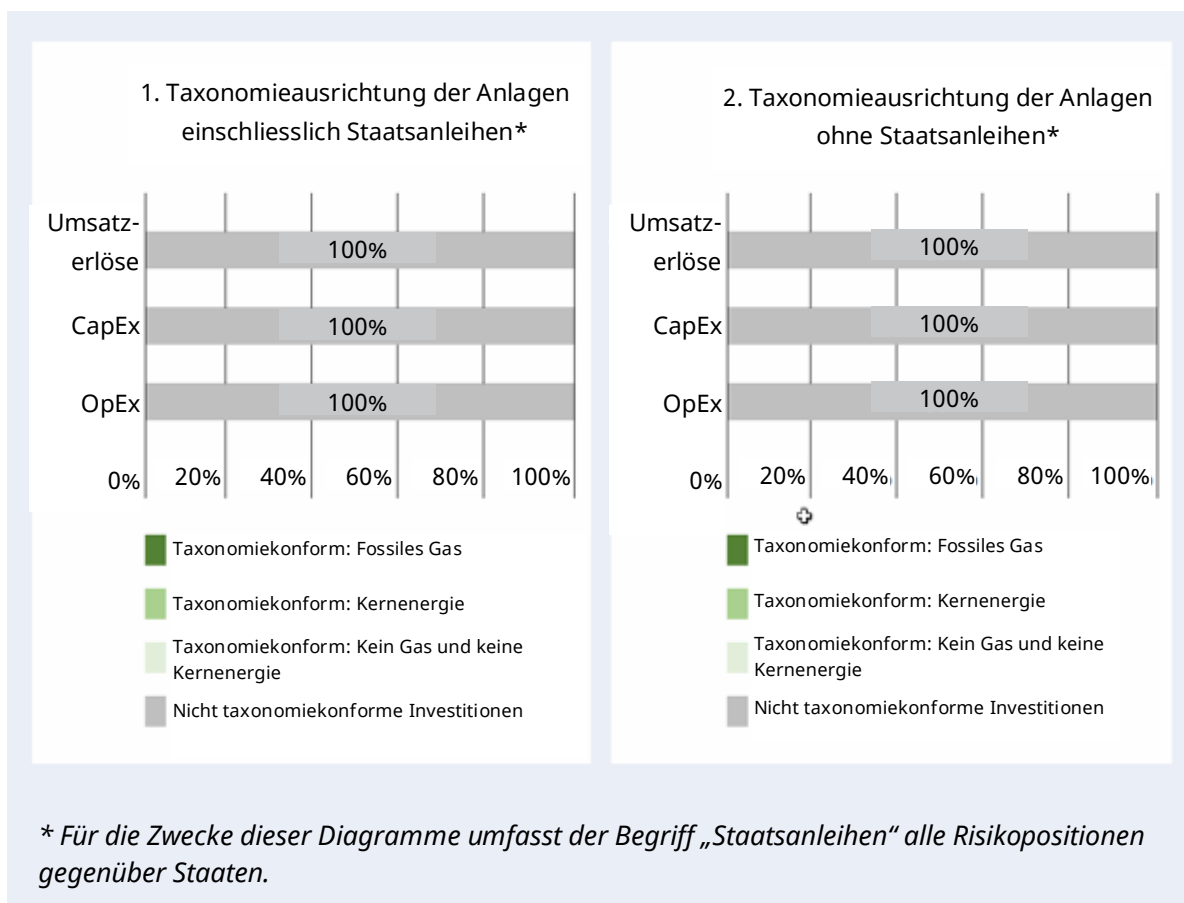
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 32% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 29% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): VBUW7DMTWG11EOSYCC70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,9%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Performance Index Extra in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 79% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	4,61	Schweiz
BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	4,48	Schweiz
LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10	Basiskonsumgüter	4,35	Schweiz
JULIUS BAER GROUP LIMITED CHF0.02	Finanzwesen	3,98	Schweiz
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,81	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP	Grundstoffe	3,68	Schweiz
DAETWYLER HOLDING AG CHF0.05 (BEARER)	Industrie	3,26	Schweiz
HELVETIA HOLDING AG-REG CHF0.1	Finanzwesen	3,23	Schweiz
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,18	Schweiz
GALENICA SANTE LIMITED NPV 144A	Gesundheitswesen	2,97	Schweiz
FORBO HOLDINGS AG CHF0.10 (REGISTERED)	Industrie	2,85	Schweiz
VZ HOLDING AG CHF0.25	Finanzwesen	2,84	Schweiz
BKW SA NPV	Versorgungsunternehmen	2,78	Schweiz
COMET HOLDING AG CHF1 (REGISTERED)	Informationstechnologie	2,63	Schweiz
THE SWATCH GROUP AG CHF0.45 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	2,55	Schweiz

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

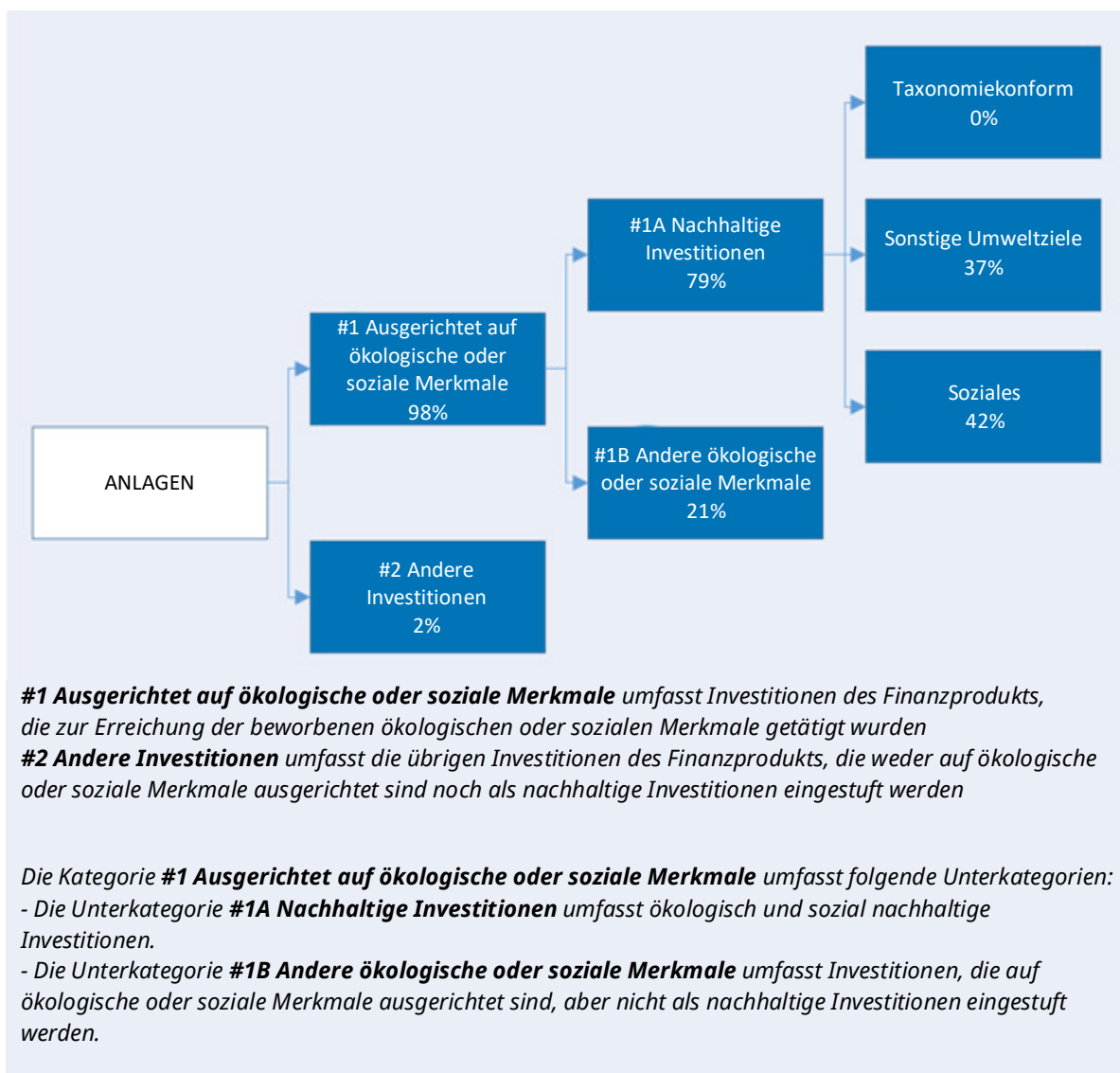
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 79% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	28,34
Industrie	Transport	2,97
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,96
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	9,63
Finanzwesen	Versicherung	7,70
Finanzwesen	Bankwesen	2,45
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	10,43
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,62
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	9,25
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,35
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,47
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,07
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,16
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,21
Grundstoffe	Grundstoffe	3,68
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	2,78
Immobilien	Immobilien	1,75
Liquidität	Liquidität	0,71
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,47

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

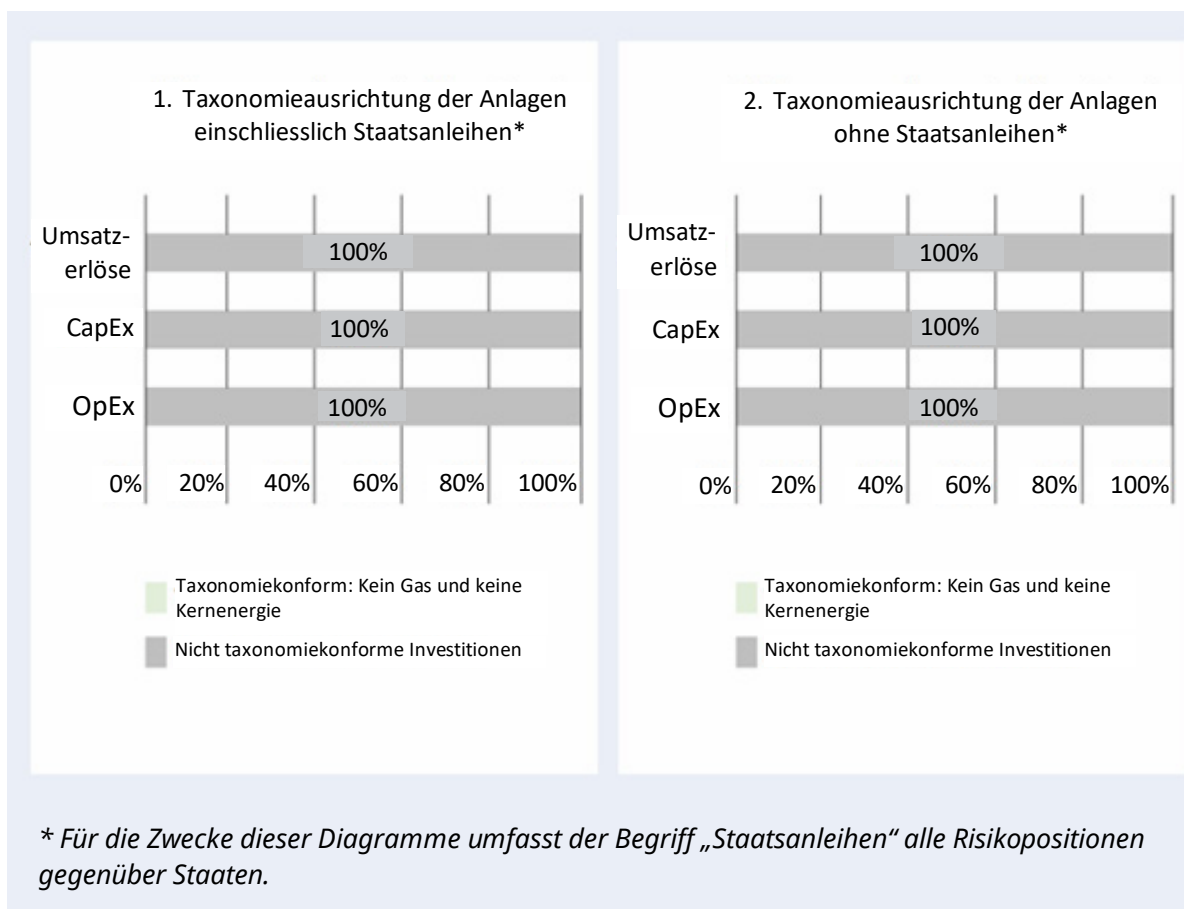
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 37% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 42% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9NVHRLTYJON1ZJWFO660

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,33	Vereinigte Staaten
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	2,01	Vereinigte Staaten
IDEX CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,77	Vereinigte Staaten
BERRY GLOBAL GROUP INC COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	1,73	Vereinigte Staaten
LEIDOS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Industrie	1,61	Vereinigte Staaten
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	1,54	Vereinigte Staaten
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,49	Vereinigte Staaten
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,44	Vereinigte Staaten
PTC INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,42	Vereinigte Staaten
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,42	Vereinigte Staaten
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,41	Vereinigte Staaten
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,41	Vereinigte Staaten
DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,40	Vereinigte Staaten
GENPACT LIMITED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,33	Vereinigte Staaten
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,29	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

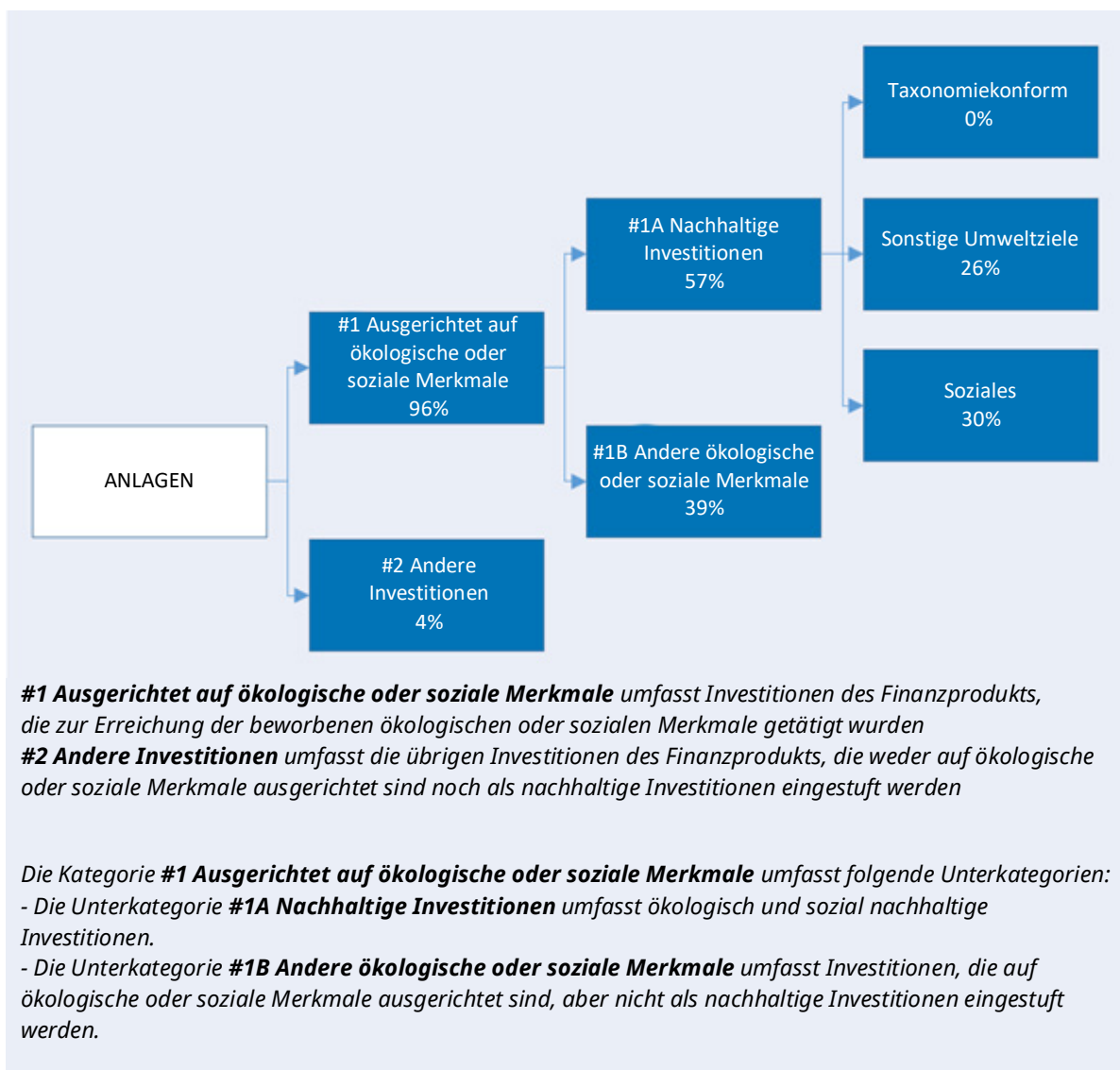
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	12,31
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,87
Industrie	Transport	1,61
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,18
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,94
Finanzwesen	Versicherung	8,29
Finanzwesen	Bankwesen	6,77
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,19
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	7,36
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,94
Grundstoffe	Grundstoffe	7,86
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,79
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,77
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,93
Immobilien	Immobilien	3,94
Liquidität	Liquidität	3,91
Energie	Energie	3,46
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,23
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,54
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,20
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,16

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

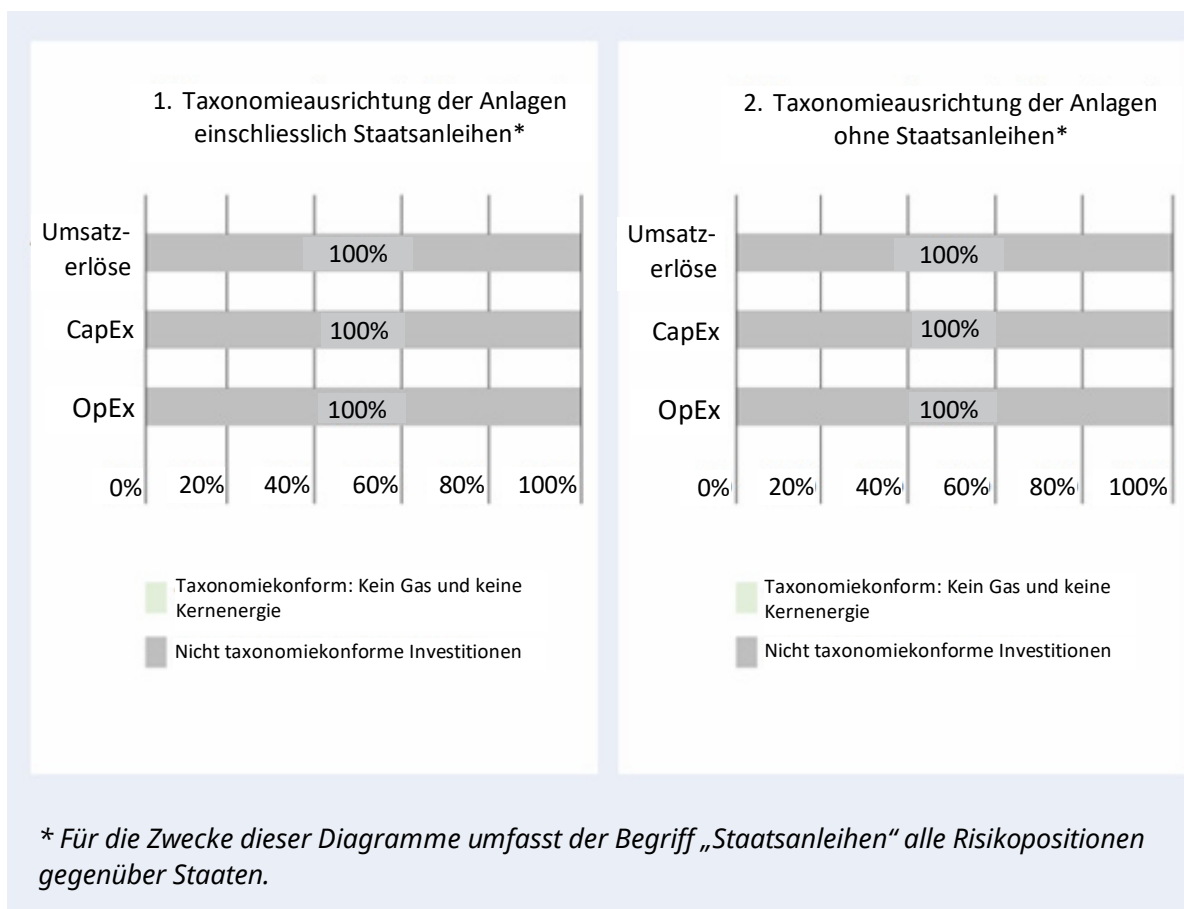
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF US Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wurde von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 15. August 2022. Zum 16. August 2022 änderte der Fonds seinen Namen in Schroder International Selection Fund US Small Companies Impact und wurde als Fonds gemäss Artikel 9 SFDR klassifiziert. Weitere Informationen im regelmässigen Bericht des Fonds gemäss Artikel 9 für den Zeitraum vom 16. August 2022 bis 31. Dezember 2022.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 15. August 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,88	Vereinigte Staaten
ENVISTA HOLDINGS CORP USD0.01	Gesundheitswesen	1,69	Vereinigte Staaten
TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,66	Vereinigte Staaten
WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY)	Informationstechnologie	1,49	Indien
SYNEOS HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,48	Vereinigte Staaten
ASGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,47	Vereinigte Staaten
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORPORATION COMMON STOCK USD0.0001	Industrie	1,45	Vereinigte Staaten
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,44	Vereinigte Staaten
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	1,40	Vereinigte Staaten
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Grundstoffe	1,38	Vereinigte Staaten
ALBANY INTERNATIONAL CORPORATION CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Industrie	1,37	Vereinigte Staaten
VIAVI SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,37	Vereinigte Staaten
COMPASS DIVERSIFIED HOLDINGS LP NPV	Finanzwesen	1,36	Vereinigte Staaten
FIRST MERCHANTS CORPORATION COMMON STOCK NPV	Finanzwesen	1,35	Vereinigte Staaten
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,34	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

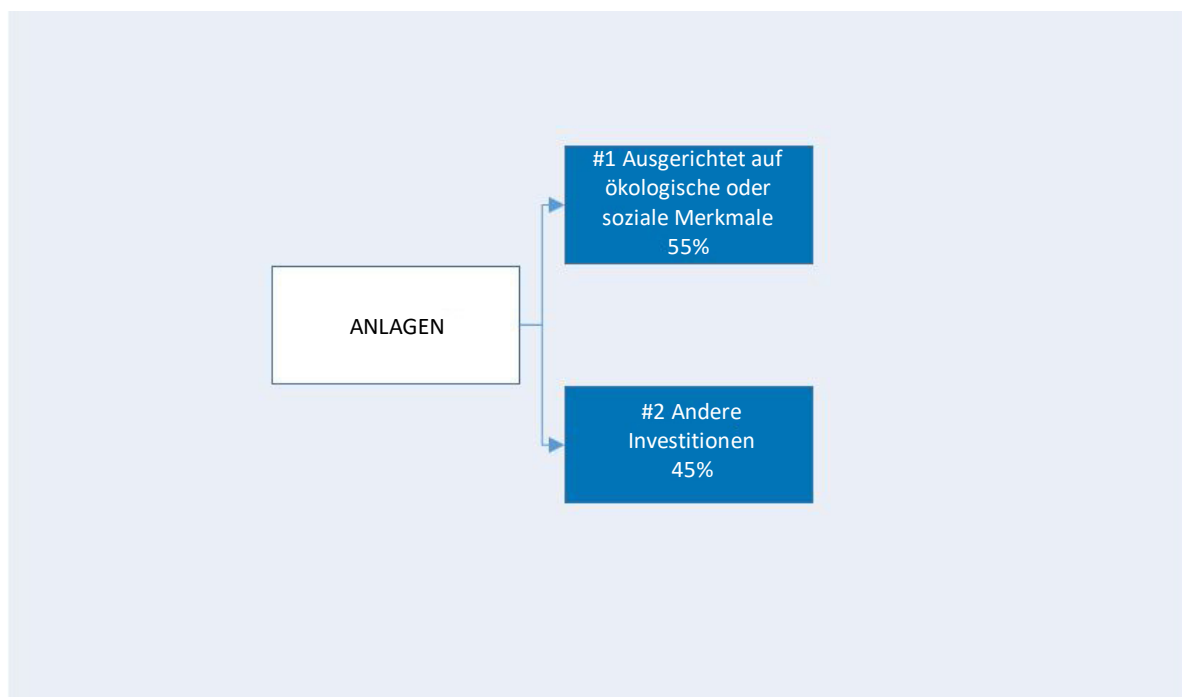
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 55%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffe	Grundstoffe	12,48
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	10,62
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,93
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,86
Industrie	Investitionsgüter	8,09
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,41
Finanzwesen	Banken	7,21
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,05
Liquidität	Liquidität	5,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,43
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,86
Finanzwesen	Versicherung	4,58
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,27
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,02
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,50
Energie	Energie	1,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

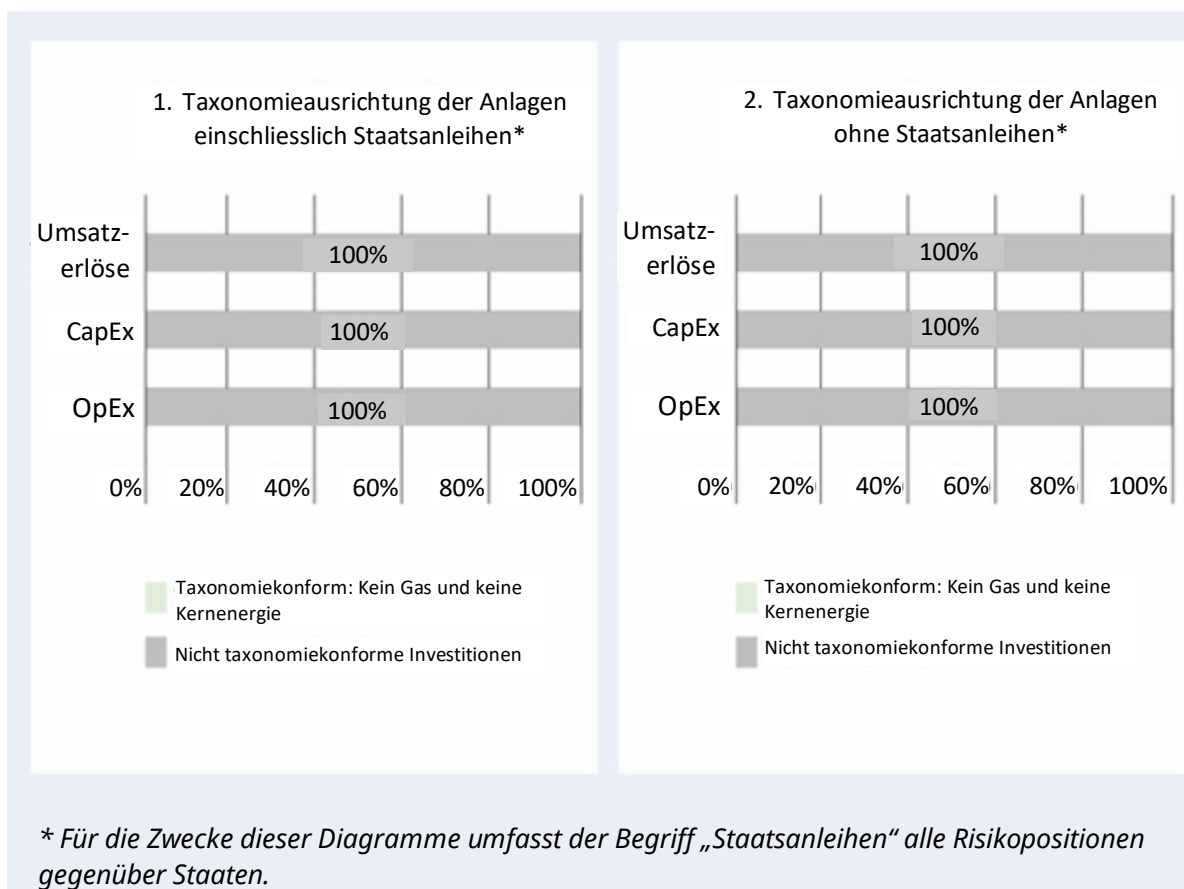
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt^{}, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF US Smaller Companies Impact

Unternehmenskennung (LEI-Code): RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 56%	<input type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Massnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 16. August 2022 und 31. Dezember 2022. Bis 16. August 2022 lautete der Fondsname Schroder International Selection Fund US Smaller Companies, und der Fonds war als Fonds gemäss Artikel 8 SFDR klassifiziert. Weitere Informationen im regelmässigen Bericht des Fonds gemäss Artikel 8 für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 15. August 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Monatsenddaten für September 2022 und Dezember 2022.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die einen bestimmten Anteil ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielten, die mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verbunden sind, und von denen erwartet wurde, dass sie eine bestimmte durchschnittliche tägliche Liquidität aufweisen. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmass, in dem die

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 37% Gesundheit und Wohlbefinden, (2) 22% Inklusion und Diversität, (3) 18% nachhaltige Infrastruktur, (4) 12% verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion und (5) 11% Ökologie.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel und Corporate Governance. Wichtige Engagement-Themen des Anlageverwalters im Dialog mit Unternehmen waren die Unterstützung unterversorgter Bevölkerungsgruppen durch Verbesserung der Zugänglichkeit von Produkten, Offenlegungspraktiken der Unternehmen zur Erleichterung von ESG-Risikobewertungen und die Verringerung des CO₂-Fussabdrucks in der Produktionskette. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
16. Aug. 2022 bis 31. Dez. 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	2,44	Vereinigte Staaten
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	2,36	Vereinigte Staaten
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC USD0.010000	Informationstechnologie	2,29	Japan
SJW Group COMMON STOCK USD1.042	Versorgungsunternehmen	2,14	Vereinigte Staaten
WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY)	Informationstechnologie	1,94	Indien
FIRST INTERSTATE BANCSYSTEM INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK NPV	Finanzwesen	1,81	Vereinigte Staaten
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,78	Vereinigte Staaten
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,76	Vereinigte Staaten
SYNEOS HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,68	Vereinigte Staaten
PRIMO WATER CORPORATION NPV	Basiskonsumgüter	1,66	Vereinigte Staaten
CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,65	Vereinigte Staaten
INTRA-CELLULAR THERAPIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Gesundheitswesen	1,57	Vereinigte Staaten
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	1,55	Vereinigte Staaten
AMALGAMATED FINANCIAL CORPORATION NPV	Finanzwesen	1,55	Vereinigte Staaten
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,54	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

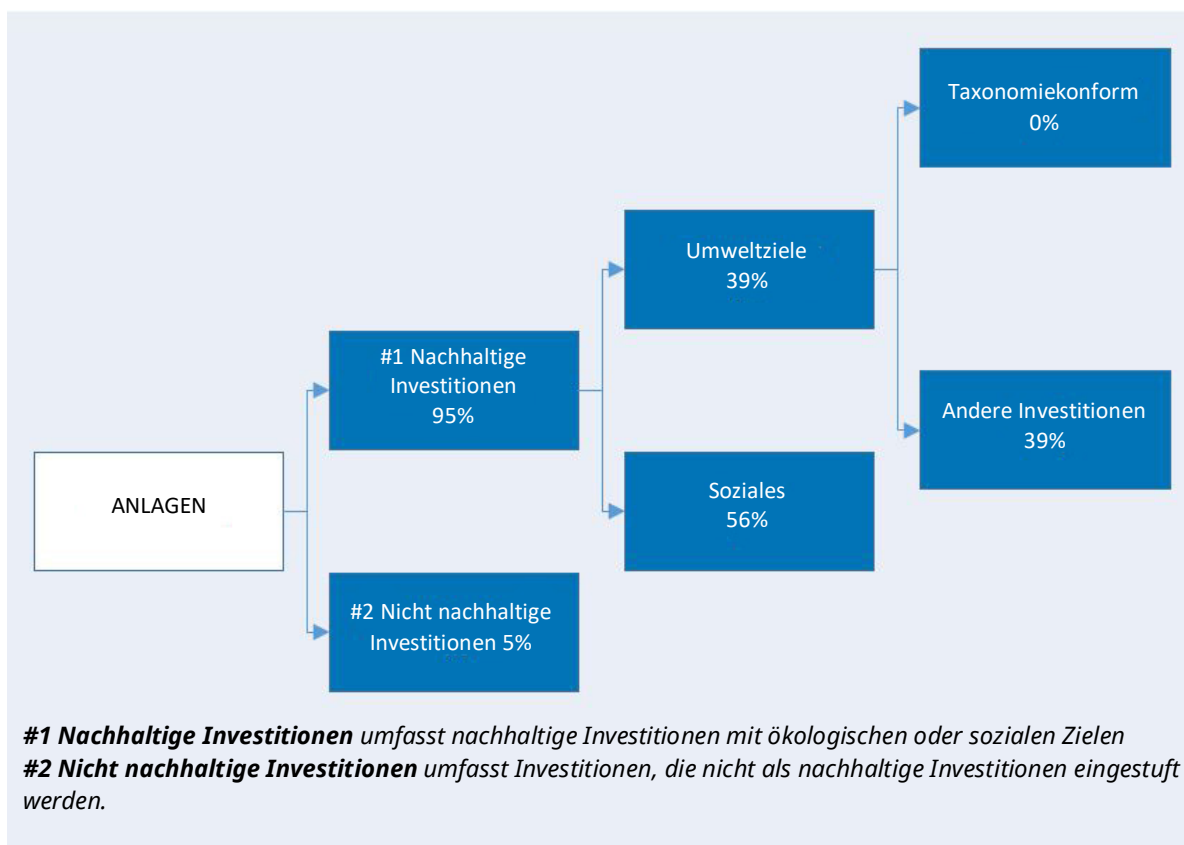
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 95% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt des Bezugszeitraums auf Grundlage der Monatsenddaten für September und Dezember. 39% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,05
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,86
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	10,62
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,93
Industrie	Investitionsgüter	8,09
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,41
Grundstoffe	Grundstoffe	12,48
Finanzwesen	Bankwesen	7,21
Finanzwesen	Versicherung	4,58
Liquidität	Liquidität	5,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,43
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,02
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,5
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,27
Energie	Energie	1,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

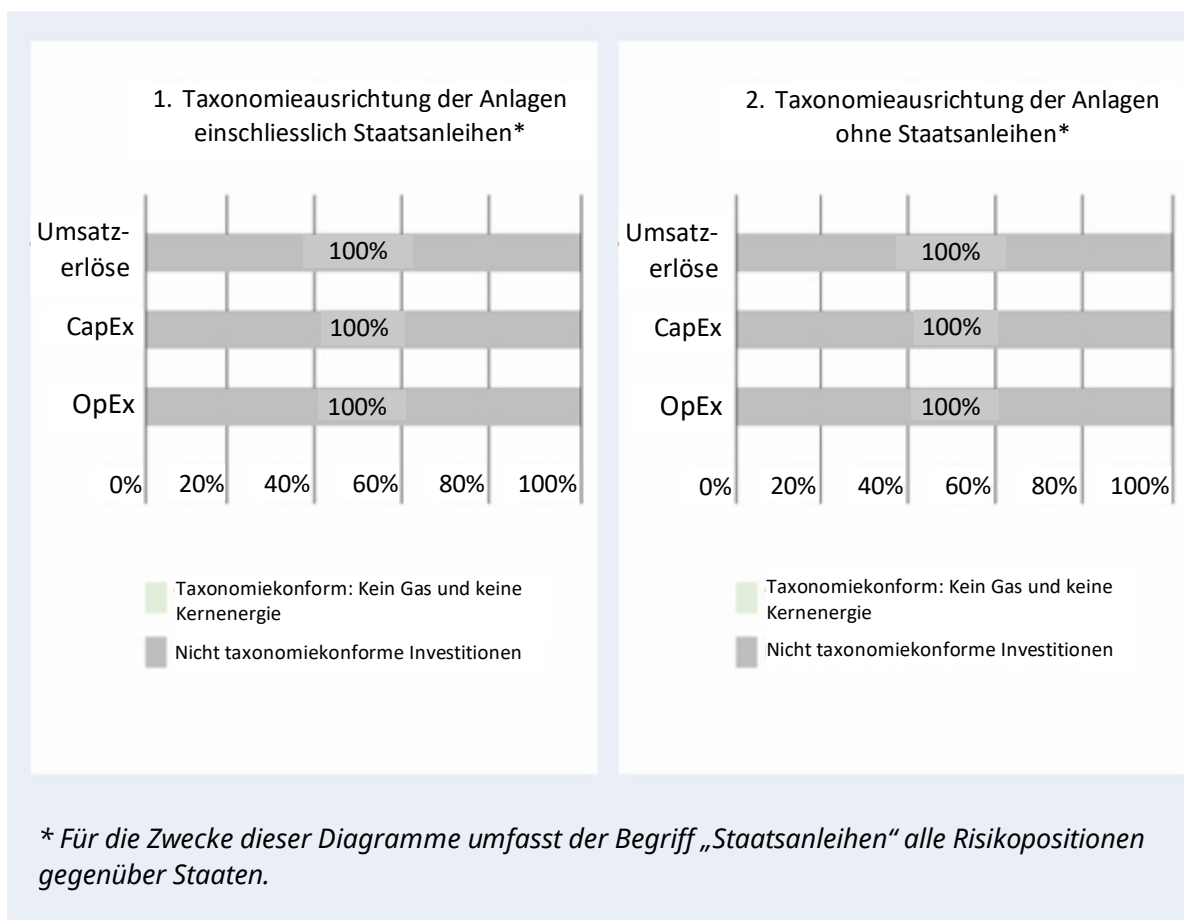
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter veräusserte in Abstimmung mit einer internen Beratergruppe die Beteiligung an einem Chemieunternehmen, da sich dessen Praktiken hinsichtlich Offenlegung und Produktdifferenzierung trotz vorangegangenen Dialogs mit dem Unternehmen verschlechterten.
- Im Jahr 2022 stand der Anlageverwalter in direktem Dialog mit einem Pharmaunternehmen, um günstigere Produktpreise und bessere Zugänglichkeit für unterversorgte Bevölkerungsgruppen sowie die ESG-Risikobewertung des Unternehmens zu diskutieren.
- Darüber hinaus realisierte der Anlageverwalter mit einem Unternehmen eine Engagement-Initiative, die es grossen Konsumgüterproduzenten ermöglicht, ihre Nachhaltigkeitsziele zu erreichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF QEP Global Core

Unternehmenskennung (LEI-Code): DKBB2F7UTNGYHT4AM790

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,7%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 46% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,39	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,95	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,76	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,47	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,41	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	1,27	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,23	Vereinigte Staaten
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,07	Vereinigte Staaten
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,98	Vereinigte Staaten
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	0,95	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	0,90	Vereinigte Staaten
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,88	Vereinigte Staaten
PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05	Gesundheitswesen	0,86	Vereinigte Staaten
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	0,86	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,84	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

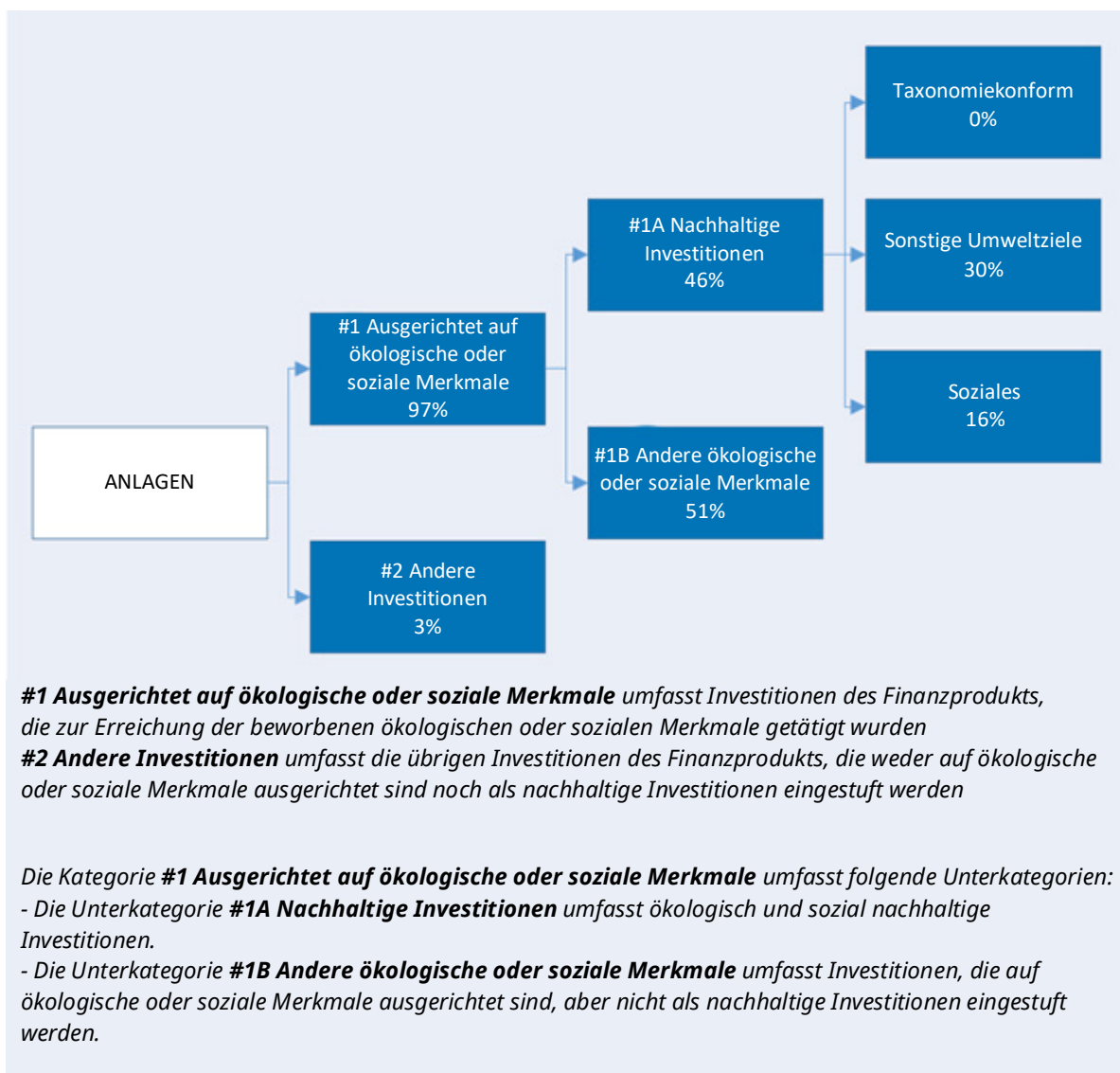
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 46% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,61
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,21
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,00
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,96
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,84
Finanzwesen	Bankwesen	7,14
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,71
Finanzwesen	Versicherung	2,66
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,90
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,56
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,71
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,41
Industrie	Investitionsgüter	4,70
Industrie	Transport	2,09
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,58
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,83
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,65
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,45
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,04
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,52
Energie	Energie	5,33
Liquidität	Liquidität	4,27
Liquidität	Bareinschüsse	0,16
Grundstoffe	Grundstoffe	4,20
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,93
Immobilien	Immobilien	0,50
Derivate	Devisenderivate	0,02

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

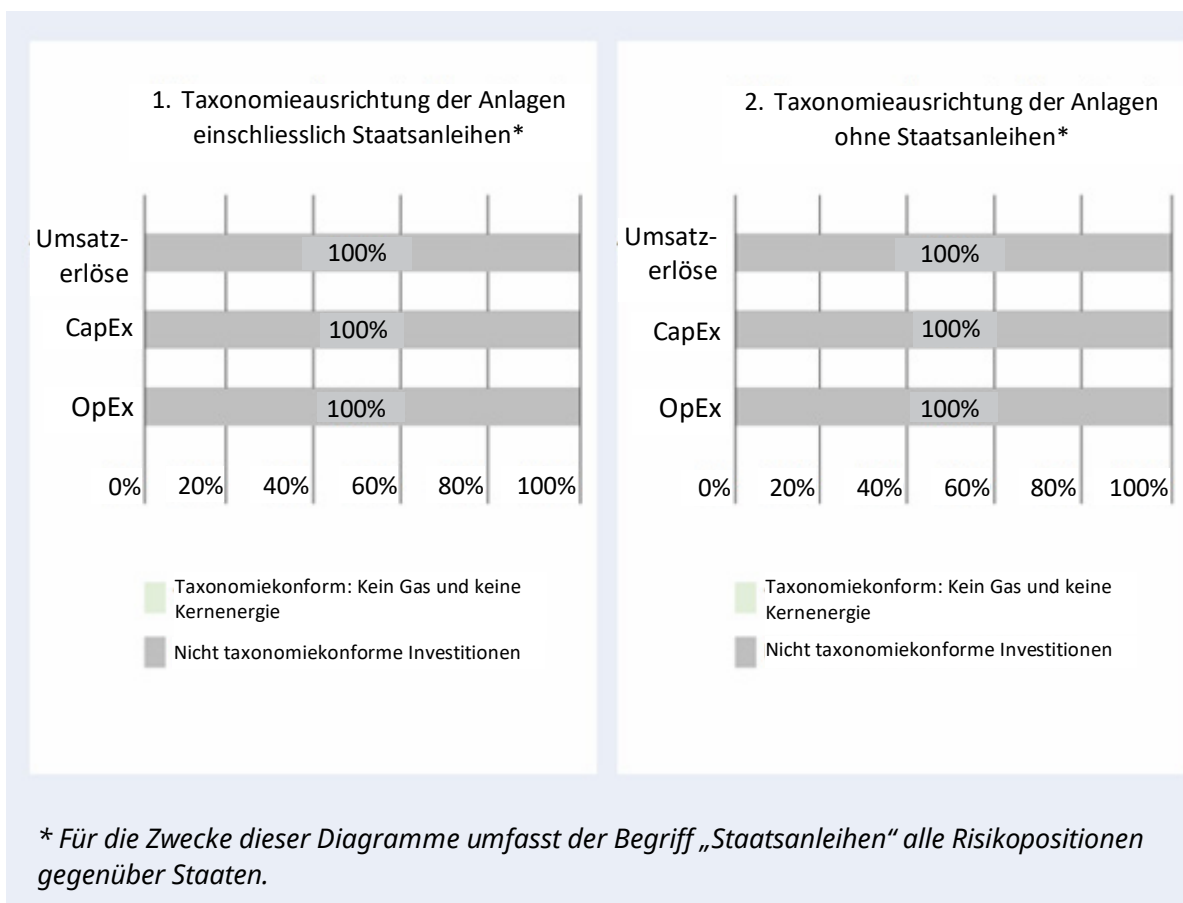
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 16% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF QEP Global ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Z3MJ4K5RFG8R15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EQUINOR ASA NOK2.50	Energie	0,99	Norwegen
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	0,99	Vereinigte Staaten
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,99	Vereinigte Staaten
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,98	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,96	Vereinigtes Königreich
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,96	Vereinigte Staaten
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,96	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	0,95	Schweiz
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,94	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	0,94	Frankreich
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	0,93	Vereinigte Staaten
GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50	Industrie	0,92	Vereinigte Staaten
AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	0,91	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,91	Vereinigte Staaten
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,89	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

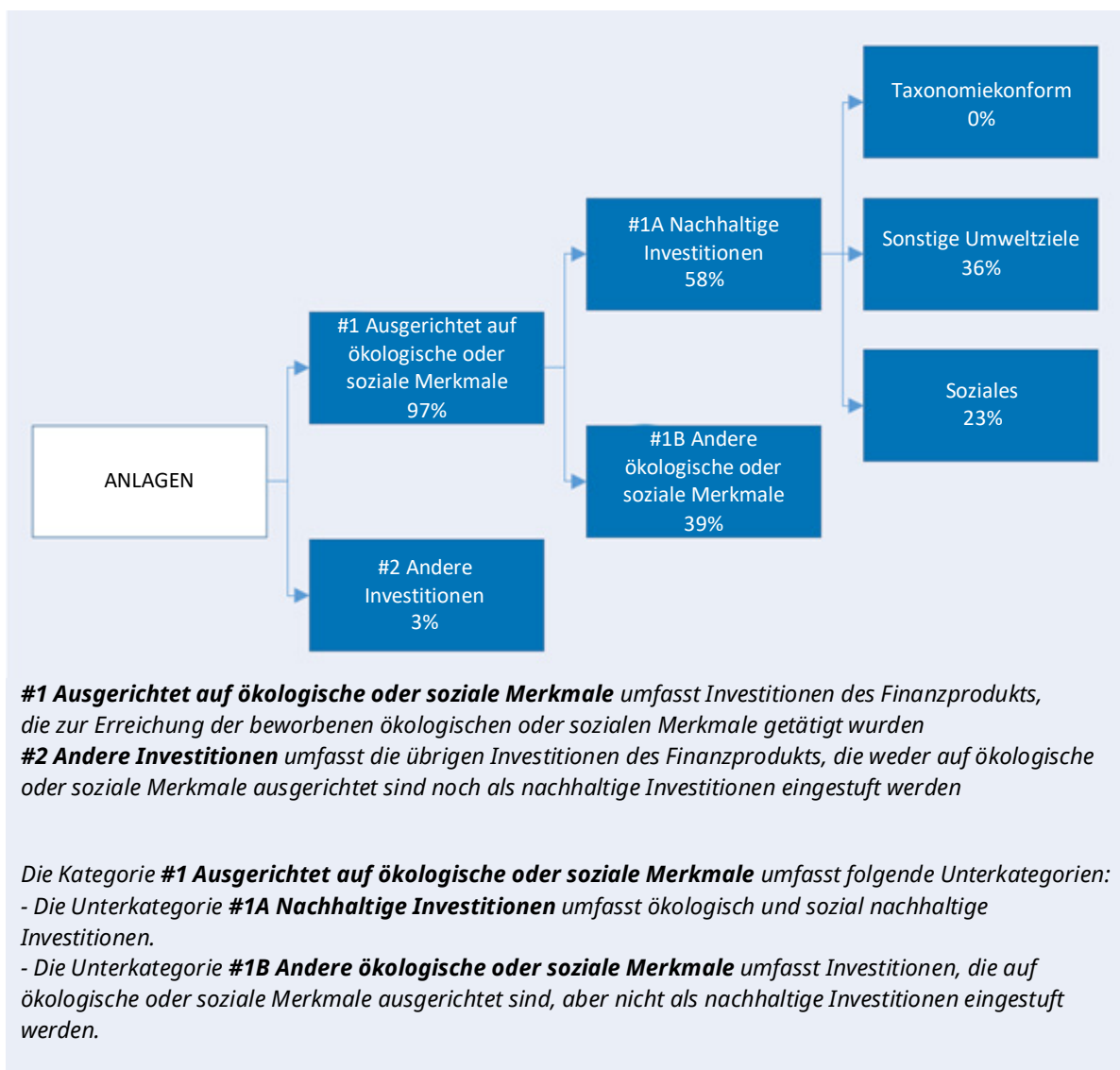
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 36% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,93
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,49
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,05
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	15,60
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,34
Finanzwesen	Bankwesen	8,37
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	5,77
Finanzwesen	Versicherung	2,59
Industrie	Investitionsgüter	7,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,25
Industrie	Transport	1,13
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,49
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,05
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,18
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,47
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,49
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,13
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,55
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,44
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,40
Energie	Energie	4,44
Liquidität	Liquidität	3,01
Liquidität	Bareinschüsse	0,10
Grundstoffe	Grundstoffe	2,74
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,12
Immobilien	Immobilien	0,03
Derivate	Devisenderivate	0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

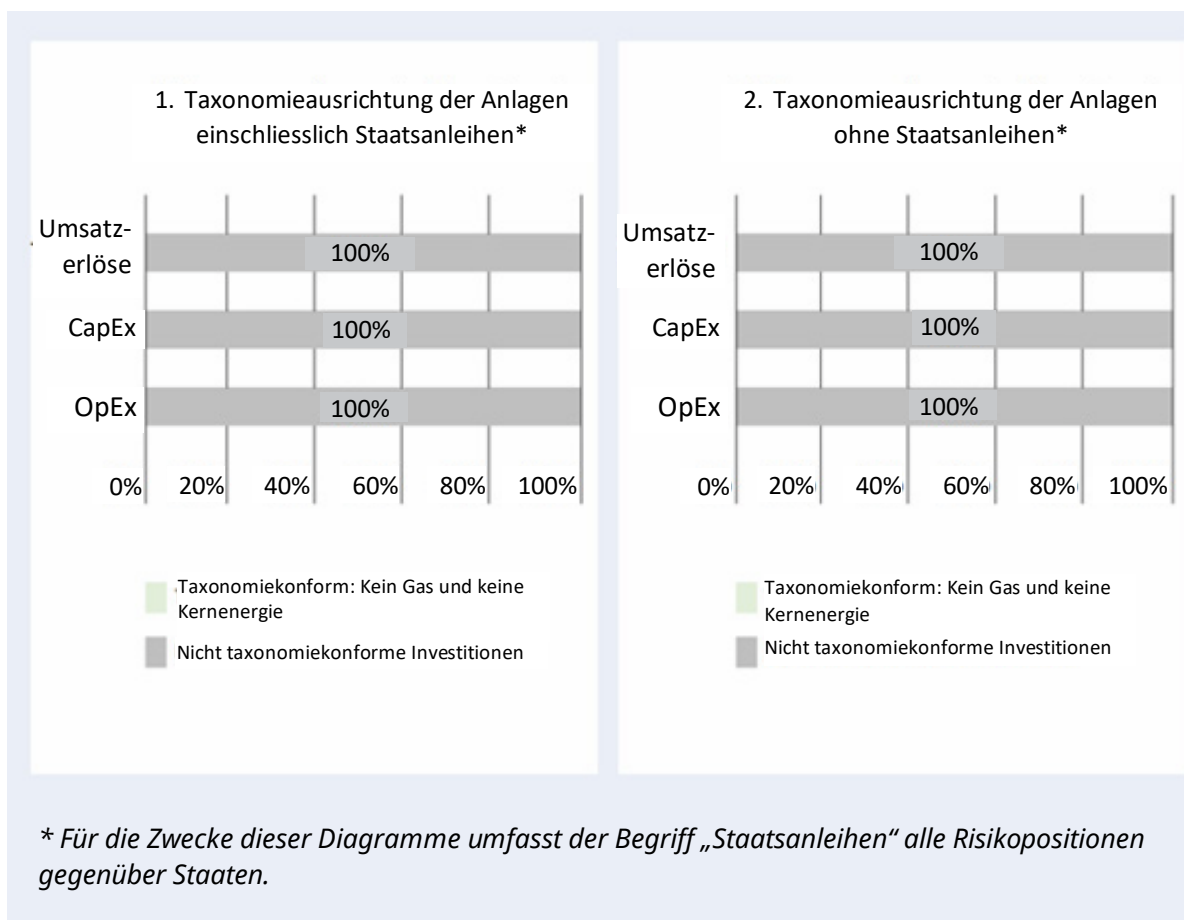
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 36% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006C79R4D3IXSD97

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,3%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	0,99	Vereinigte Staaten
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,99	Vereinigte Staaten
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,98	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,98	Vereinigtes Königreich
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,97	Vereinigte Staaten
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,96	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,95	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	0,94	Schweiz
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	0,94	Frankreich
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	0,93	Vereinigte Staaten
GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50	Industrie	0,93	Vereinigte Staaten
AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	0,92	Vereinigte Staaten
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,92	Japan
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,91	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5	Informationstechnologie	0,90	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

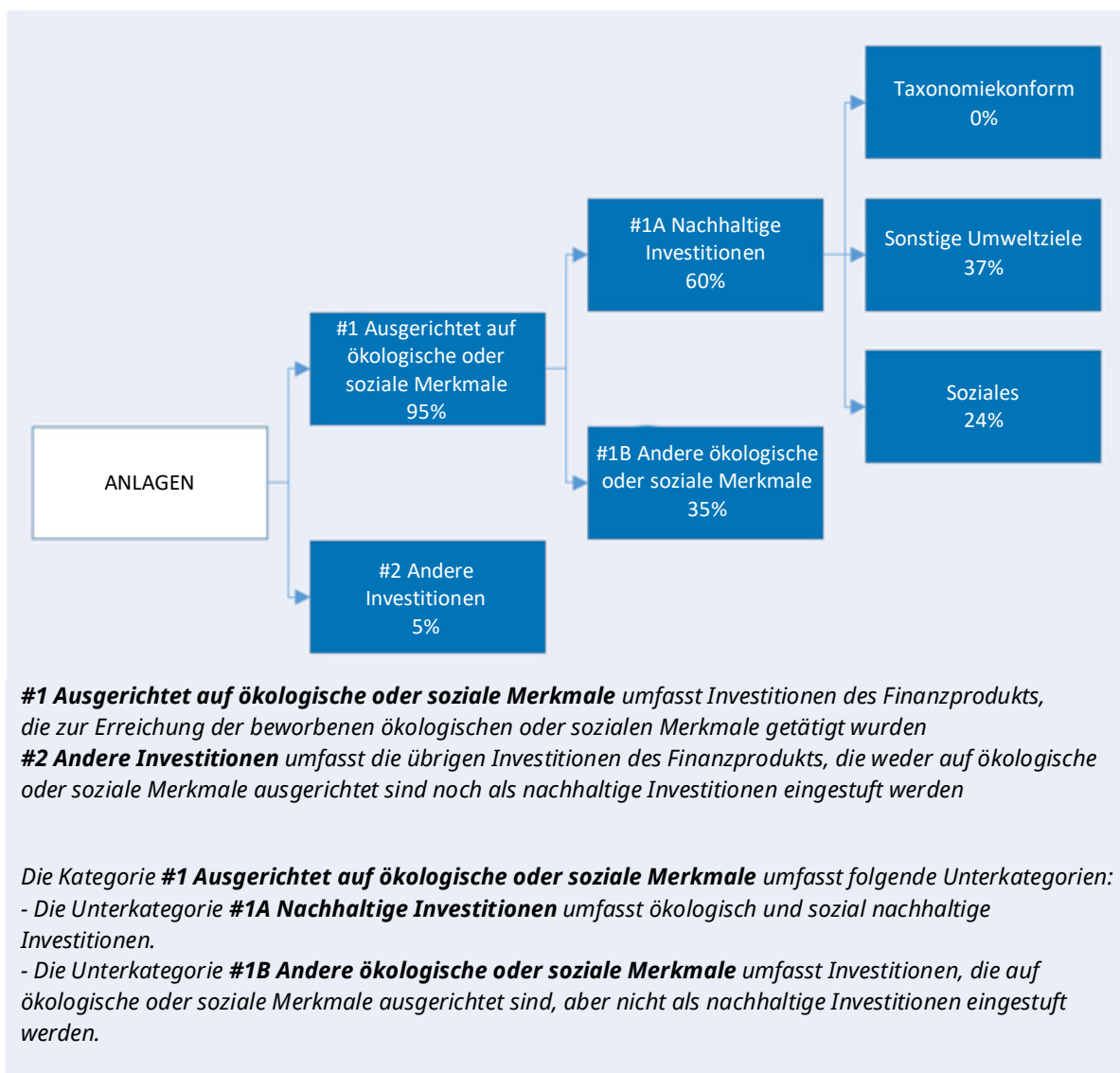
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,24
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	5,52
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,38
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	15,86
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,39
Finanzwesen	Bankwesen	8,59
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,04
Finanzwesen	Versicherung	2,49
Industrie	Investitionsgüter	7,97
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,29
Industrie	Transport	1,13
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,74
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,10
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,29
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,60
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,17
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,00
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,65
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,44
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,52
Liquidität	Liquidität	5,67
Liquidität	Bareinschüsse	0,26
Grundstoffe	Grundstoffe	2,76
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,87
Derivate	Devisenderivate	0,03
Immobilien	Immobilien	0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

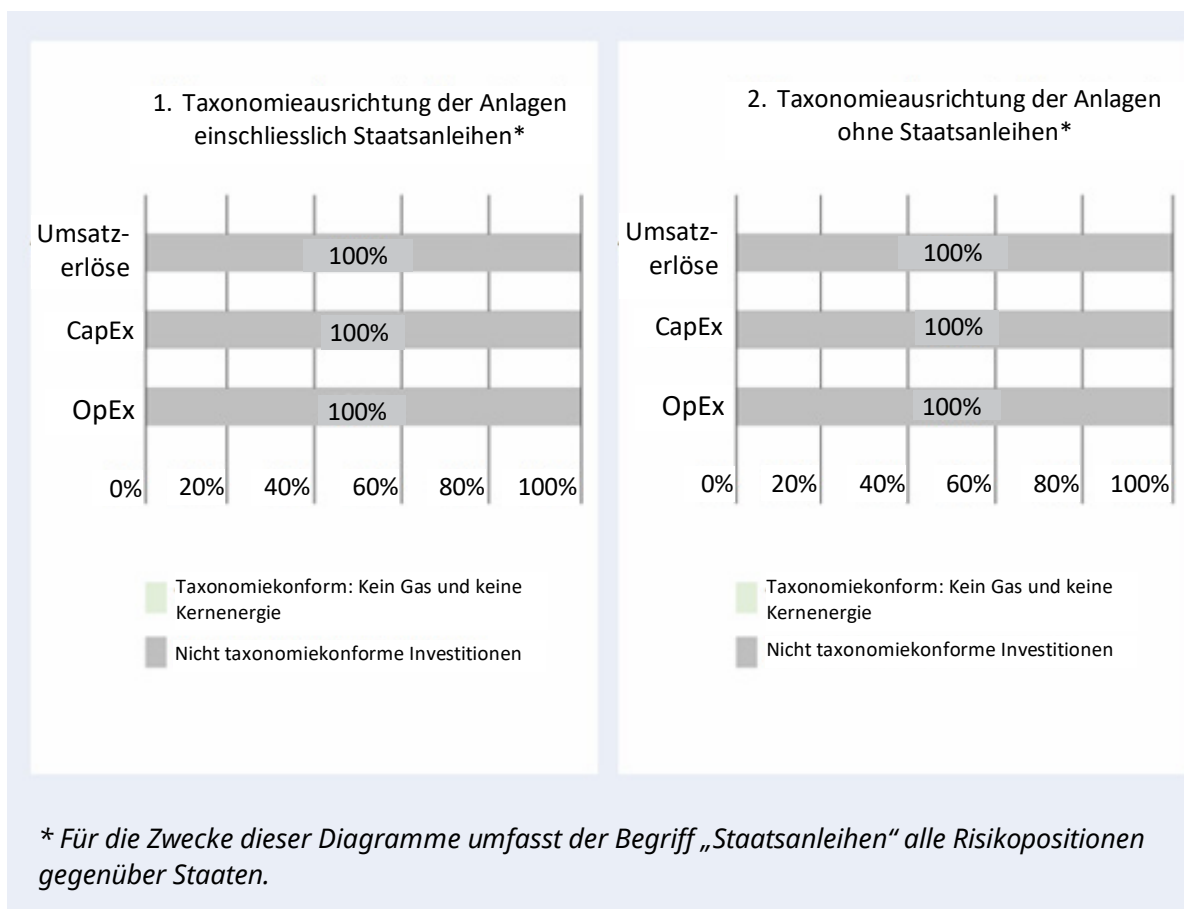
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 37% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF QEP Global Quality

Unternehmenskennung (LEI-Code): AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EQUINOR ASA NOK2.50	Energie	0,97	Norwegen
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,97	Vereinigte Staaten
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,96	Vereinigte Staaten
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,95	Vereinigte Staaten
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	0,95	Vereinigte Staaten
AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	0,93	Vereinigte Staaten
DOLLARAMA INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	0,92	Kanada
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,92	Vereinigtes Königreich
GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50	Industrie	0,91	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	0,89	Frankreich
HERSHEY COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,89	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,88	Vereinigte Staaten
AMGEN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Gesundheitswesen	0,88	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,88	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS	Informationstechnologie	0,88	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

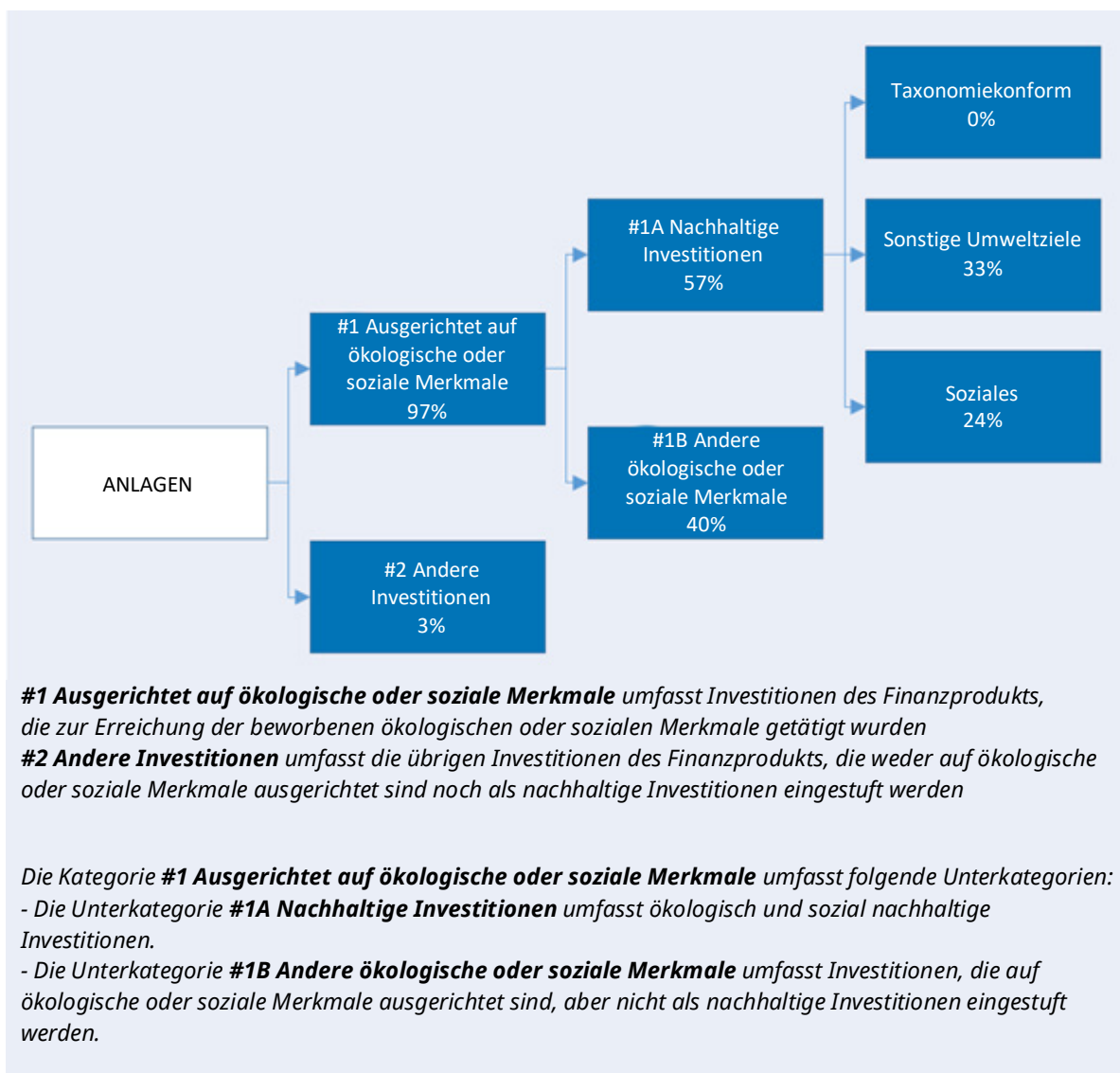
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 33% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,35
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,29
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	14,32
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,74
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,44
Finanzwesen	Bankwesen	5,51
Finanzwesen	Versicherung	1,96
Industrie	Investitionsgüter	7,47
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,31
Industrie	Transport	2,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,53
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,87
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,21
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,59
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,32
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,14
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,31
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,65
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,66
Energie	Energie	4,33
Grundstoffe	Grundstoffe	3,37
Liquidität	Liquidität	2,62
Liquidität	Bareinschüsse	0,07
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,56
Immobilien	Immobilien	0,25
Derivate	Devisenderivate	0,05

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

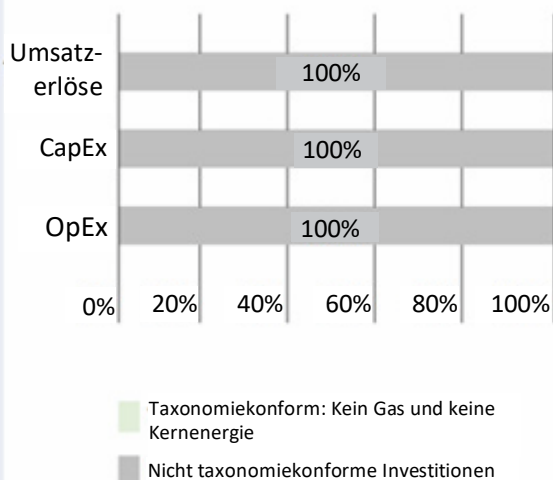
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

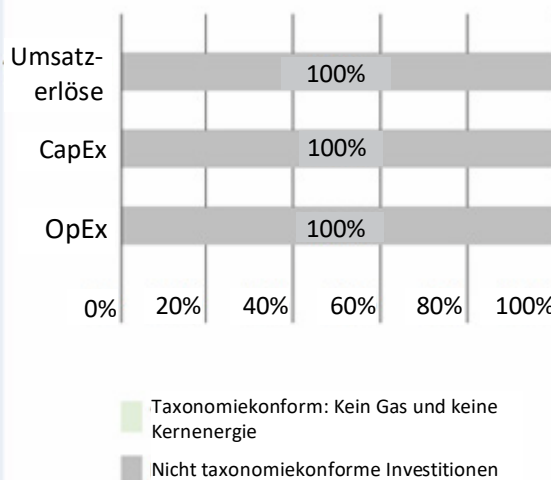
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU 2020/852) **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 33% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003F8X2ITJLMY54

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (NDR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 51% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	7,67	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,15	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	4,90	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	2,96	China
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,42	China
TREASURY BILL SR GOVT 0% 10 Jan 2023	Nicht zugewiesen	1,54	Vereinigte Staaten
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,42	Südkorea
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	1,27	Indien
HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY)	Finanzwesen	1,21	Indien
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK IDR50	Kommunikationsdienstleistungen	0,86	Indonesien
THE SAUDI NATIONAL BANK SAR10	Finanzwesen	0,85	Saudi-Arabien
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	0,82	Hongkong
BAIDU INCORPORATED CLASS A HKD0.000000625	Kommunikationsdienstleistungen	0,82	China
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA H CNY1	Finanzwesen	0,74	China
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD	Gemeinsame Anlagen	0,73	Irland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

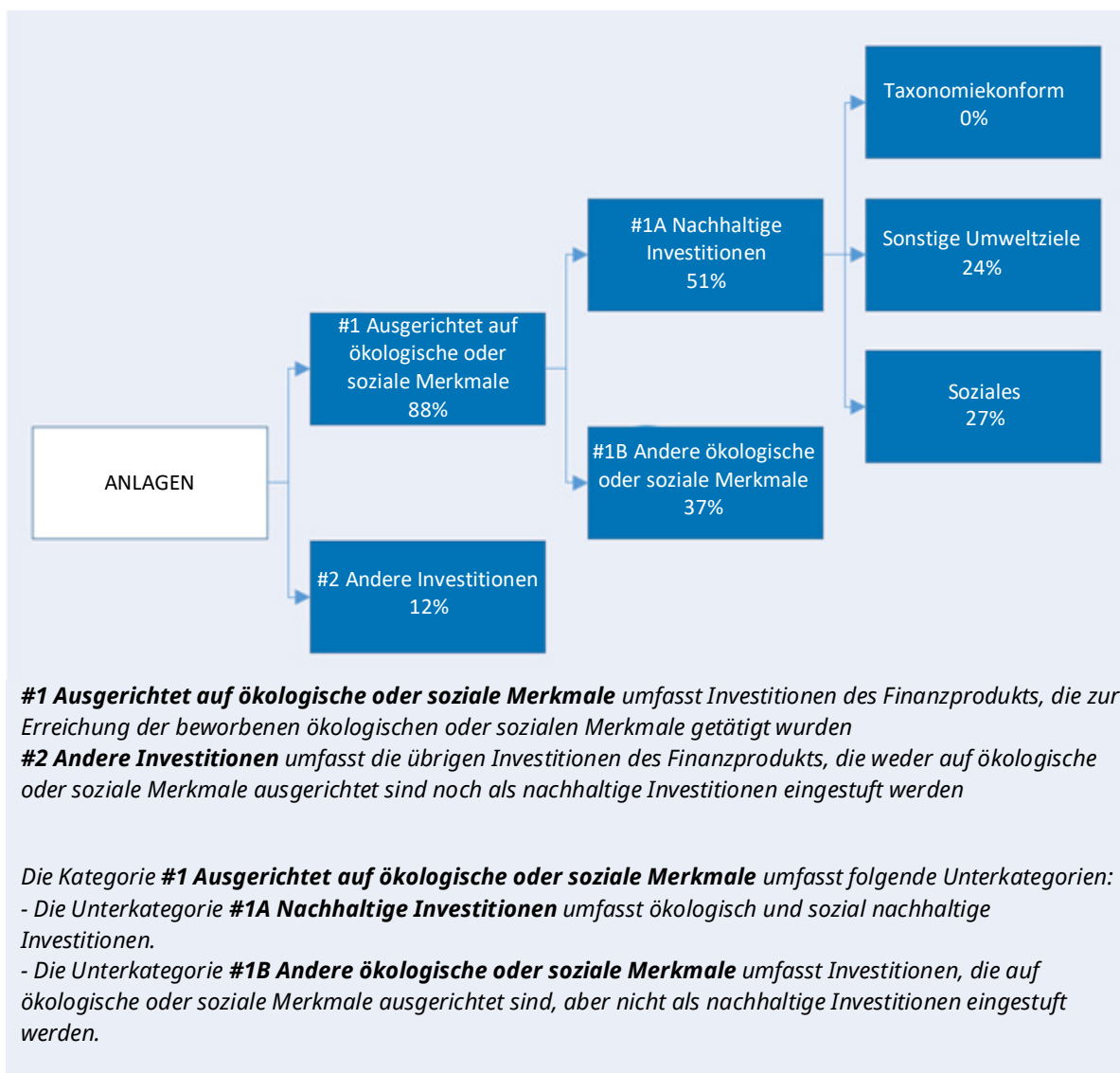
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 51% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	11,55
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,41
Finanzwesen	Bankwesen	14,90
Finanzwesen	Versicherung	3,56
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,06
Barmittel und besicherte Index-Futures*	Barmittel und besicherte Index-Futures*	14,06
Liquidität	Bareinschüsse	0,60
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,31
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,25
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,08
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,98
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,01
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,49
Grundstoffe	Grundstoffe	4,89
Industrie	Investitionsgüter	3,31
Industrie	Transport	0,96
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,03
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,52
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,91
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,67
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,06
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,11
Energie	Energie	2,10
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,54
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	1,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,84
Immobilien	Immobilien	0,75

*Bitte beachten Sie, dass diese Risikoposition physische Barmittel und börsengehandelte Index-Futures umfasst, die verwendet werden, um Exposure auf Märkten zu erlangen, zu denen dieser Fonds keinen direkten Zugang hat

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

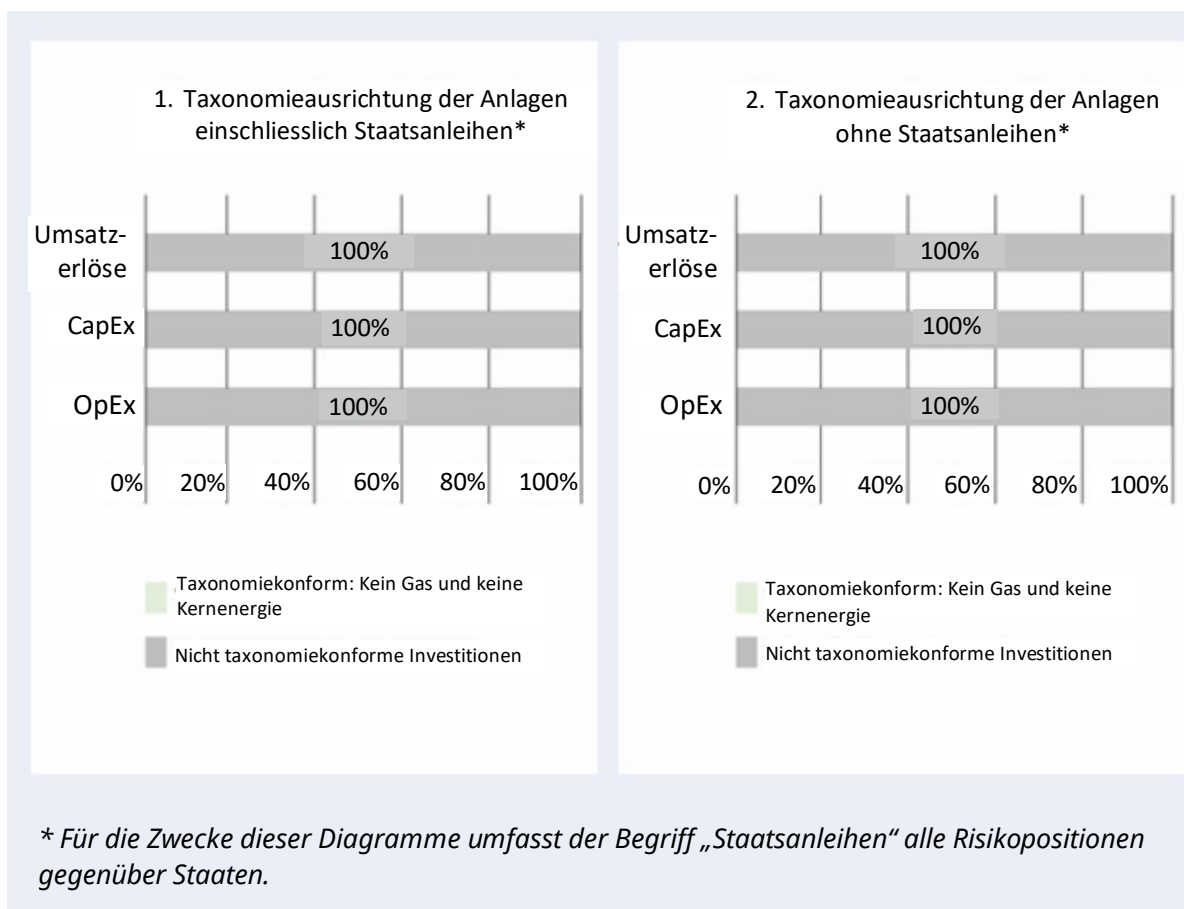
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter bewertete die Governance-Praktiken der Unternehmen, in die investiert wird, auf der Grundlage von quantitativer Fundamentalanalyse.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J365DGAM4OUL36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7% JPM CEMB Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7% JPM CEMB Index (USD) aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7% JPM CEMB Index (USD) in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,47	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	1,86	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,56	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	1,44	Südkorea
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,37	Hongkong
MAKEMYTRIP LIMITED CONV 0% 15 Feb 2028	Industrie	1,19	Indien
PB ISSUER NO 5 LTD CONV REGS 3% 10 Dec 2025	Finanzwesen	1,19	Hongkong
PINDUODUO INC CONV 0% 01 Oct 2024	Industrie	1,14	China
MERCADOLIBRE INC CONV 2% 15 Aug 2028	Industrie	1,14	Brasilien
TRIP.COM GROUP LTD CONV REGS 1.5% 01 Jul 2027	Industrie	1,14	China
SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025	Industrie	1,10	Singapur
VINGROUP JSC CONV REGS 3% 20 Apr 2026	Industrie	0,87	Vietnam
LG CHEMICAL LIMITED PREFERRED KRW5000	Grundstoffe	0,83	Südkorea
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	0,76	Südkorea
LI AUTO INC CONV .25% 01 May 2028	Industrie	0,74	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

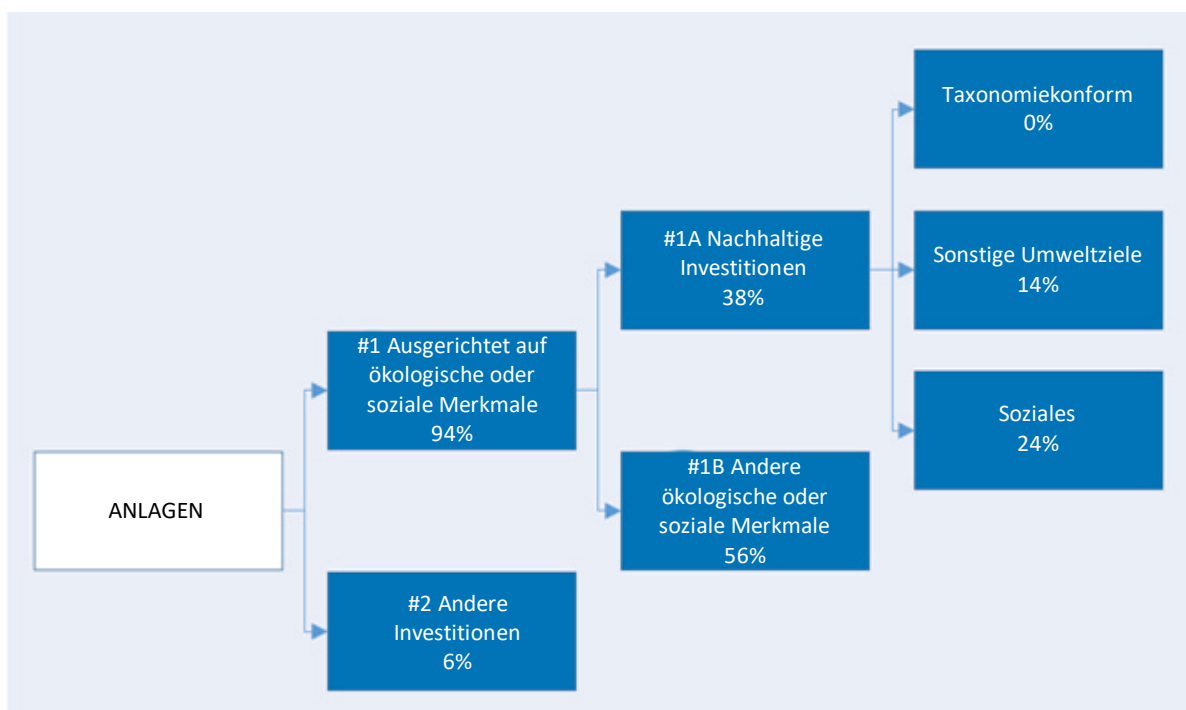
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94%. Der Fonds verpflichtete sich, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten als 50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7% JPM CEMB Index (USD). Daher werden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeits-Tools von Schroders bewertet werden, in #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 14% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Einzelhandel	2,96
Industrie	Immobilien	2,67
Industrie	Investitionsgüter	2,59
Industrie	Freizeit	2,59
Industrie	Technologie und Elektronik	2,25
Industrie	Transport	2,17
Industrie	Energie	2,00
Industrie	Automobilindustrie	1,52
Industrie	Grundstoffindustrie	1,35
Industrie	Dienstleistungen	0,91
Industrie	Telekommunikation	0,86
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,44
Industrie	Konsumgüter	0,35
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,11
Finanzwesen	Bankwesen	6,02
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,48
Finanzwesen	Versicherung	2,36
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,17
Staatsanleihen von Schwellenländern		11,53
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,99
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,33
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,64
Ausländische Staatsanleihen		8,21
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,68
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,83
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,16
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,44
Grundstoffe	Grundstoffe	7,01
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,27
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,19
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,45
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,34
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,62
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,29
Liquidität	Liquidität	2,29

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Liquidität	Bareinschüsse	0,73
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,24
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,61
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,72
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,26
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,06
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,51
Immobilien	Immobilien	1,07
Energie	Energie	0,98
Staatsanleihen von Industrieländern		0,40
Behörden		0,17
Derivate	Devisenderivate	0,15

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

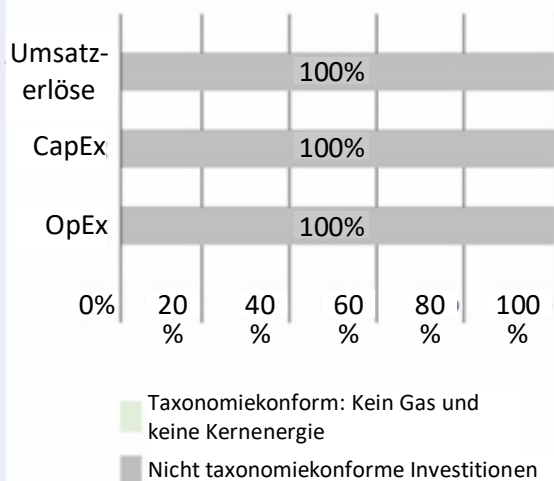
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

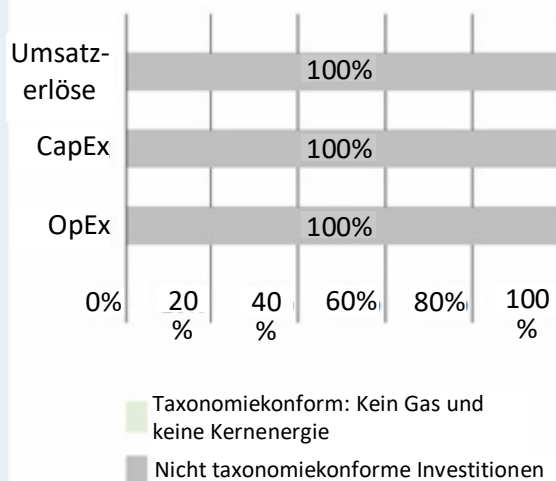
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 14% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Diversified Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): UILX05PRFETP7OQYCX05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,0%, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,8%.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

- *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
BELGIUM (KINGDOM OF) SR 364D 0% 12 Jan 2023	Barmitteläquivalente	5,36	Belgien
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,47	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Dec 2022	Barmitteläquivalente	2,29	Deutschland
BELGIUM (KINGDOM OF) SR 364D 0% 08 SEP 2022	Barmitteläquivalente	2,08	Belgien
BREVAN HOWARD AB RT G-A1 EUR	Gemeinsame Anlagen	1,79	Luxemburg
SISF SUSTAINABLE MA INC I ACC EUR	Gemeinsame Anlagen	1,43	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 Jun 2023	Barmitteläquivalente	1,35	Deutschland
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	1,29	Vereinigtes Königreich
LYXOR/TIEDMNN ARB ST-SIEURA	Gemeinsame Anlagen	1,10	Irland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 19 OCT 2022	Barmitteläquivalente	1,09	Deutschland
SISF CHINA A ALL CAP I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,08	China
NETHERLANDS (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 28 APR 2022	Barmitteläquivalente	1,07	Niederlande
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR LTN 0% 01 Jan 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,93	Brasilien
SCHRODER INTERNATIONAL SELECT FD CHINA A I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	0,79	China
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 APR 2022	Barmitteläquivalente	0,72	Deutschland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

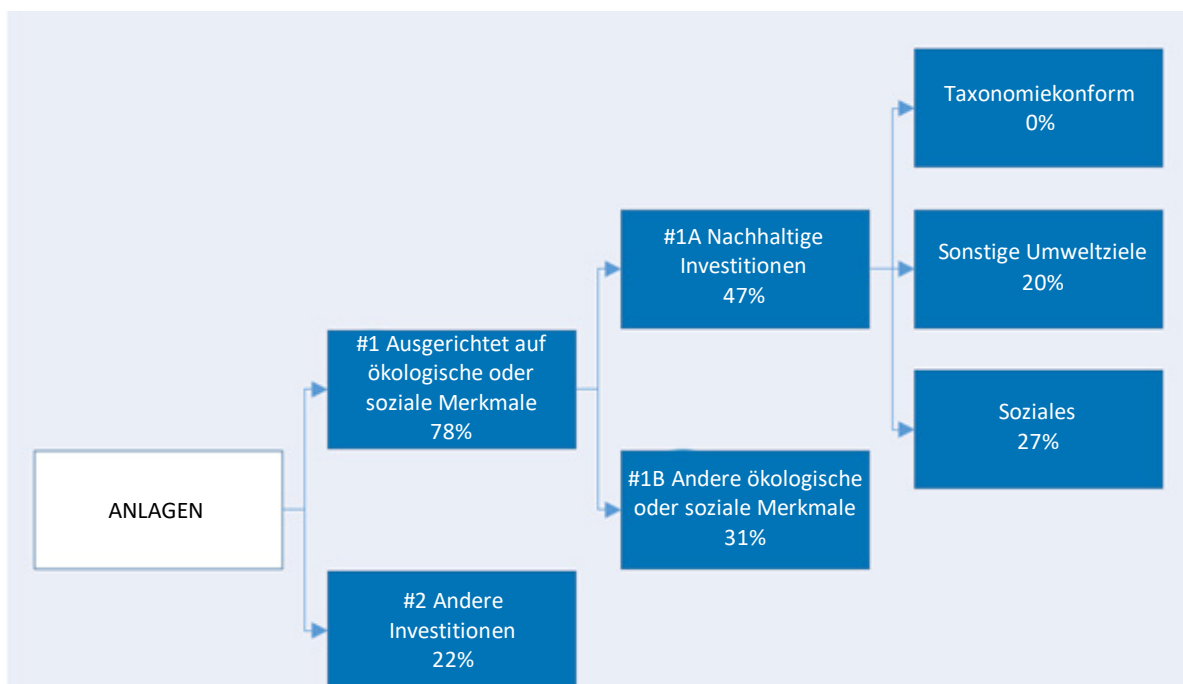
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 78%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	4,52
Industrie	Gesundheitswesen	2,89
Industrie	Telekommunikation	2,59
Industrie	Immobilien	2,22
Industrie	Technologie und Elektronik	2,17
Industrie	Energie	1,94
Industrie	Transport	1,21
Industrie	Automobilindustrie	1,13
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,01
Industrie	Einzelhandel	0,85
Industrie	Grundstoffindustrie	0,81
Industrie	Konsumgüter	0,72
Industrie	Freizeit	0,72
Industrie	Dienstleistungen	0,65
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,09
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	14,84
Finanzwesen	Bankwesen	7,34
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,73
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,08
Finanzwesen	Versicherung	0,98
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,02
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	4,35
Gemeinsame Anlagen	Andere	4,32
Liquidität	Liquidität	4,06
Liquidität	Bareinschüsse	1,22
Staatsanleihen von Schwellenländern		5,16
Verbriefungen	Asset Backed	2,22
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	1,76
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,62
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	0,35
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,98
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,98
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,90
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,43
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,85
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,56
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,40
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,33
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,29
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,53
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,71
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,46
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,84
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,83
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,70
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,30
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,19
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,14
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,01
Energie	Energie	1,80

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffe	Grundstoffe	1,78
Immobilien	Immobilien	0,15
Staatsanleihen von Industrieländern		0,13
Derivate	Aktienderivate	0,09
Derivate	Devisenderivate	0,06
Derivate	Kreditderivate	-0,03
Nicht zugewiesen		0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

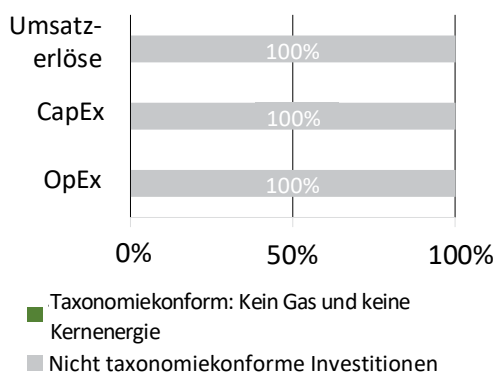
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

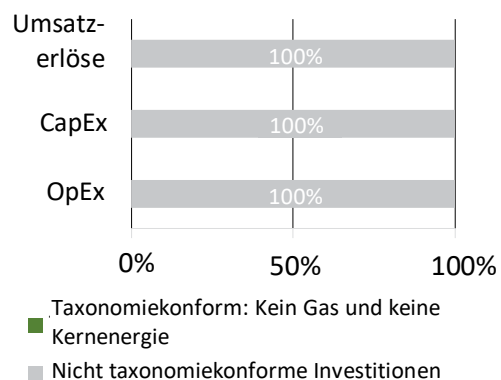
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 20% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code): N7RNP3PDV1GDWKYBBM36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,8%, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Ausbildung
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY NOTE .125% 28 Feb 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	2,84	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 10 Aug 2023	Barmitteläquivalente	2,78	Vereinigte Staaten
UK TREASURY. 125% 31 Jan 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	2,57	Vereinigtes Königreich
TREASURY NOTE SR GOVT 1.625% 15 Nov 2022	Staatsanleihen von Industrieländern	2,54	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 Jul 2023	Barmitteläquivalente	2,51	Vereinigte Staaten
SISF GLOBAL ENERGY I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,29	Luxemburg
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR LTN 0% 01 Jul 2023)	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,22	Brasilien
SISF GLOBAL EMERGING MARKET OPPORTUNITIES USD I ACCUMULATION NAV	Gemeinsame Anlagen	2,04	Luxemburg
TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 APR 2022	Barmitteläquivalente	1,83	Vereinigte Staaten
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 0.0000 12/01/2023 SERIES BI	Barmitteläquivalente	1,80	Mexiko
CZECH REPUBLIC SR REGS 5.7% 25 May 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,78	Tschechien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Jun 2023	Barmitteläquivalente	1,76	Vereinigte Staaten
SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,75	Luxemburg
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) SR M 20 7.5% 03 Jun 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,72	Mexiko
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) SR M 8% 05 Sep 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,66	Mexiko

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

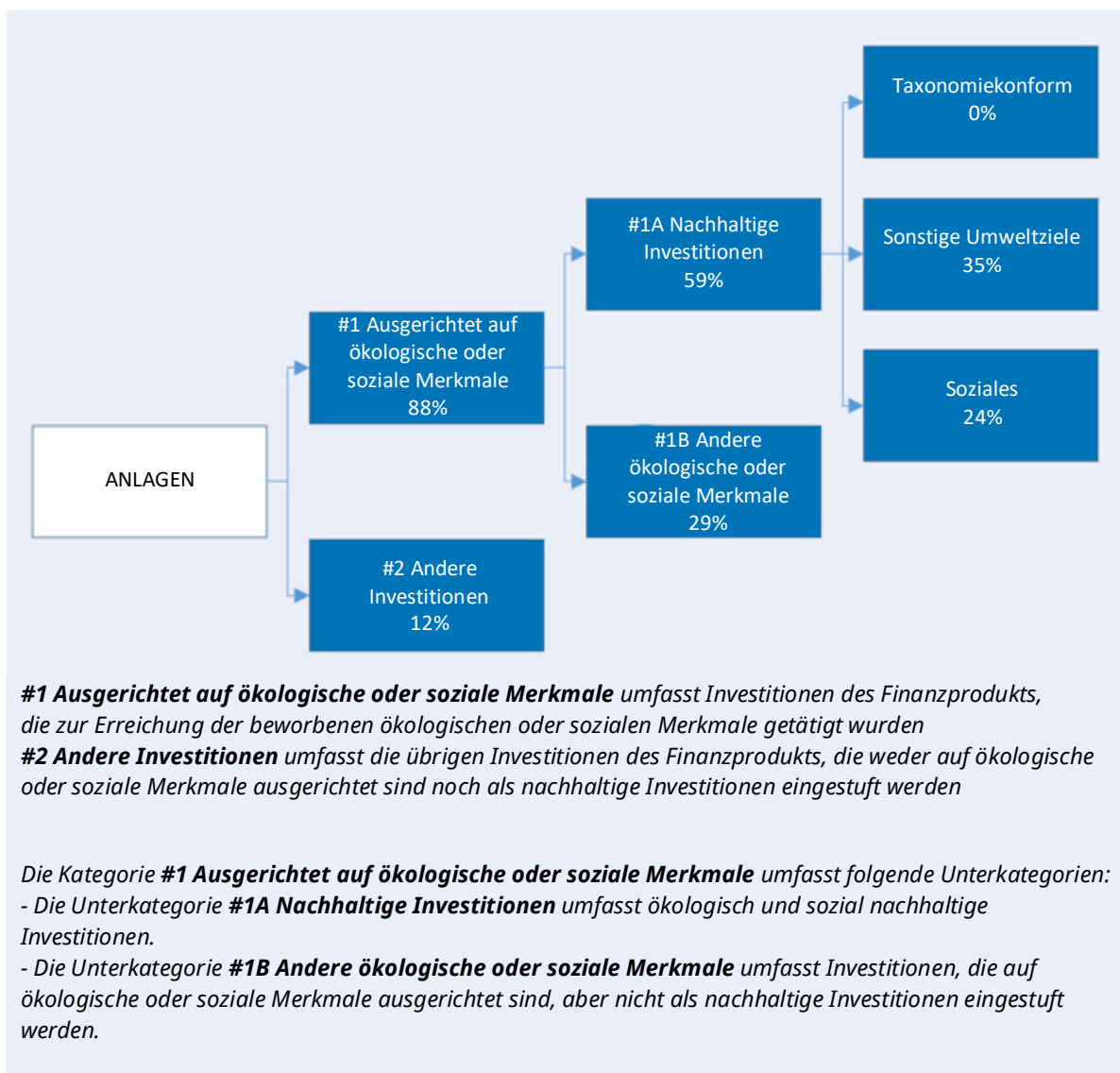
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		19,90
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	14,45
Staatsanleihen von Schwellenländern		12,09
Industrie	Gesundheitswesen	3,11
Industrie	Investitionsgüter	2,12
Industrie	Transport	1,75
Industrie	Immobilien	0,96
Industrie	Automobilindustrie	0,94
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,52
Industrie	Energie	0,51
Industrie	Telekommunikation	0,50
Industrie	Grundstoffindustrie	0,13
Industrie	Konsumgüter	0,12
Industrie	Einzelhandel	0,09
Industrie	Technologie und Elektronik	0,04
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,03
Industrie	Freizeit	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	7,63
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,07
Finanzwesen	Versicherung	0,77
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,44
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,82
Gemeinsame Anlagen	Andere	0,70
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,02
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,09
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	2,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,88
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,43
Liquidität	Liquidität	1,94
Liquidität	Bareinschüsse	1,40
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,34
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,75
Supranational		2,65
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,77
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,71
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,38
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,83
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,41
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,32
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,29
Ausländische Staatsanleihen		1,59
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,65
Energie	Energie	0,53
Grundstoffe	Grundstoffe	0,44
Immobilien	Immobilien	0,10
Derivate	Devisenderivate	0,03
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Derivate	Aktienderivate	-0,07

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

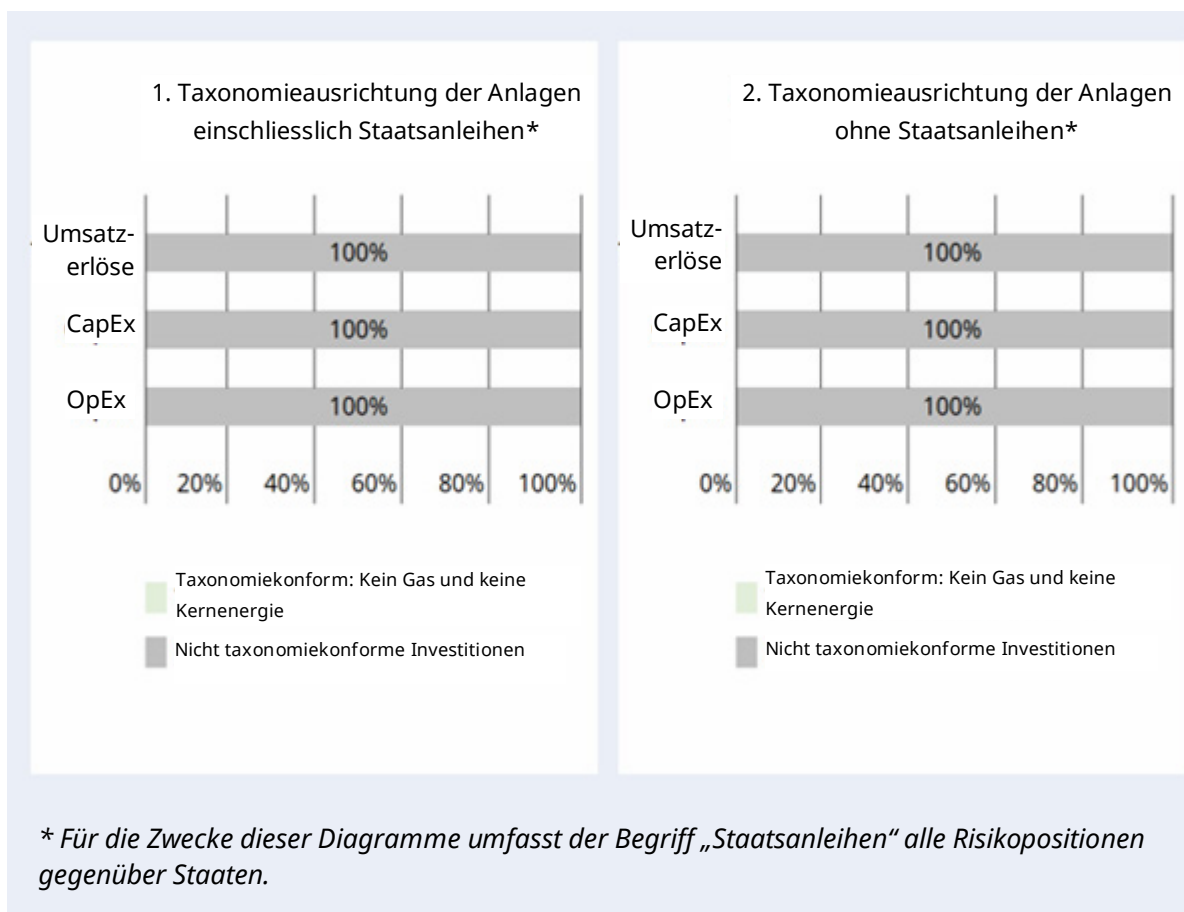
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 35% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums und basierend auf Monatsenddaten. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 42% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

• *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF MLT-AST GRWT AND INC I DIS	Gemeinsame Anlagen	3,56	Luxemburg
SISFemrgMultiAstIncDis(IEMIL) MF	Gemeinsame Anlagen	2,73	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 2.75% 31 Jul 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	2,06	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,63	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 2.25% 31 Mar 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,00	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,85	Vereinigte Staaten
SISF ASIAN EQUITY YIELD I ACC	Gemeinsame Anlagen	0,84	Luxemburg
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,80	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,73	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	0,70	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	0,69	Taiwan
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	0,67	Hongkong
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,66	Vereinigtes Königreich
TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV	Finanzwesen	0,57	Kanada
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	0,57	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

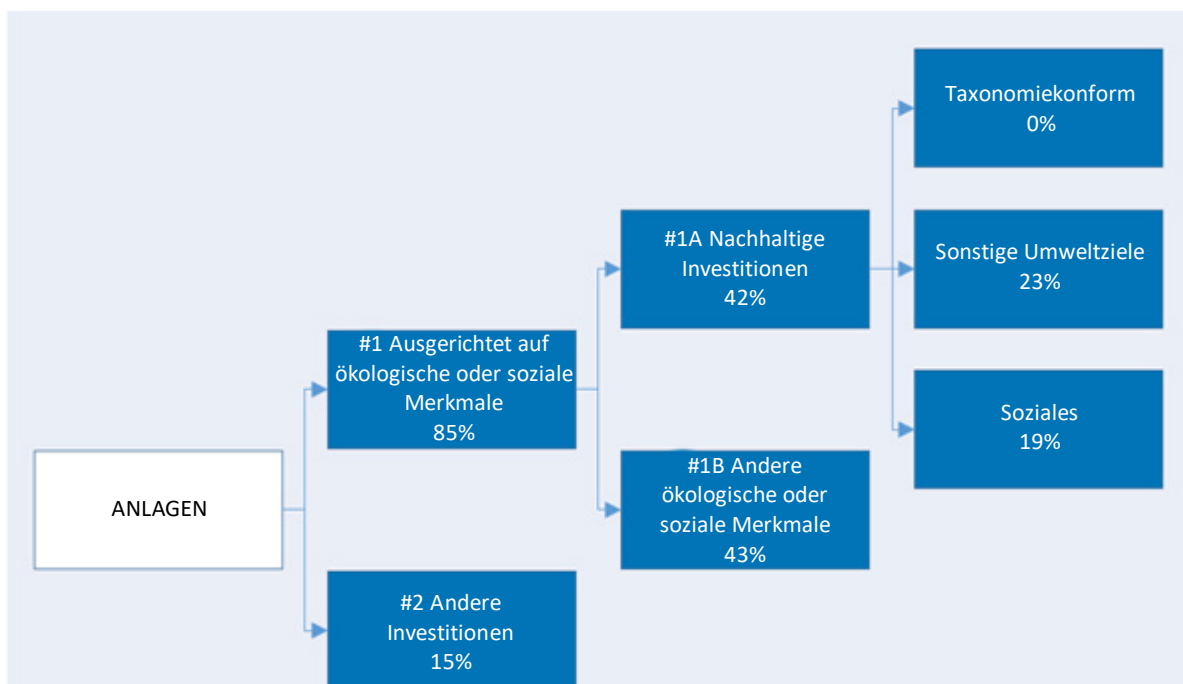
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30% MSCI AC World Index (USD), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 42% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie	5,29
Industrie	Gesundheitswesen	4,20
Industrie	Investitionsgüter	3,84
Industrie	Telekommunikation	3,58
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,37
Industrie	Immobilien	3,00
Industrie	Freizeit	2,10
Industrie	Automobilindustrie	2,01
Industrie	Technologie und Elektronik	1,94

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Grundstoffindustrie	1,86
Industrie	Dienstleistungen	1,83
Industrie	Einzelhandel	1,53
Industrie	Transport	1,38
Industrie	Konsumgüter	1,21
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,94
Finanzwesen	Bankwesen	10,06
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,68
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,22
Finanzwesen	Versicherung	2,03
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,14
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,88
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,43
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,23
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,13
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,23
Liquidität	Liquidität	4,54
Liquidität	Bareinschüsse	1,03
Staatsanleihen von Schwellenländern		4,43
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,42
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,16
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,08
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,76
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,48
Staatsanleihen von Industrieländern		3,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,51
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,17
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,01
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,19
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,89
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,41
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,65
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,63
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,51
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,30
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,04
Grundstoffe	Grundstoffe	0,65
Energie	Energie	0,65
Derivate	Devisenderivate	0,13
Derivate	Aktienderivate	0,05
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Immobilien	Immobilien	0,10

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

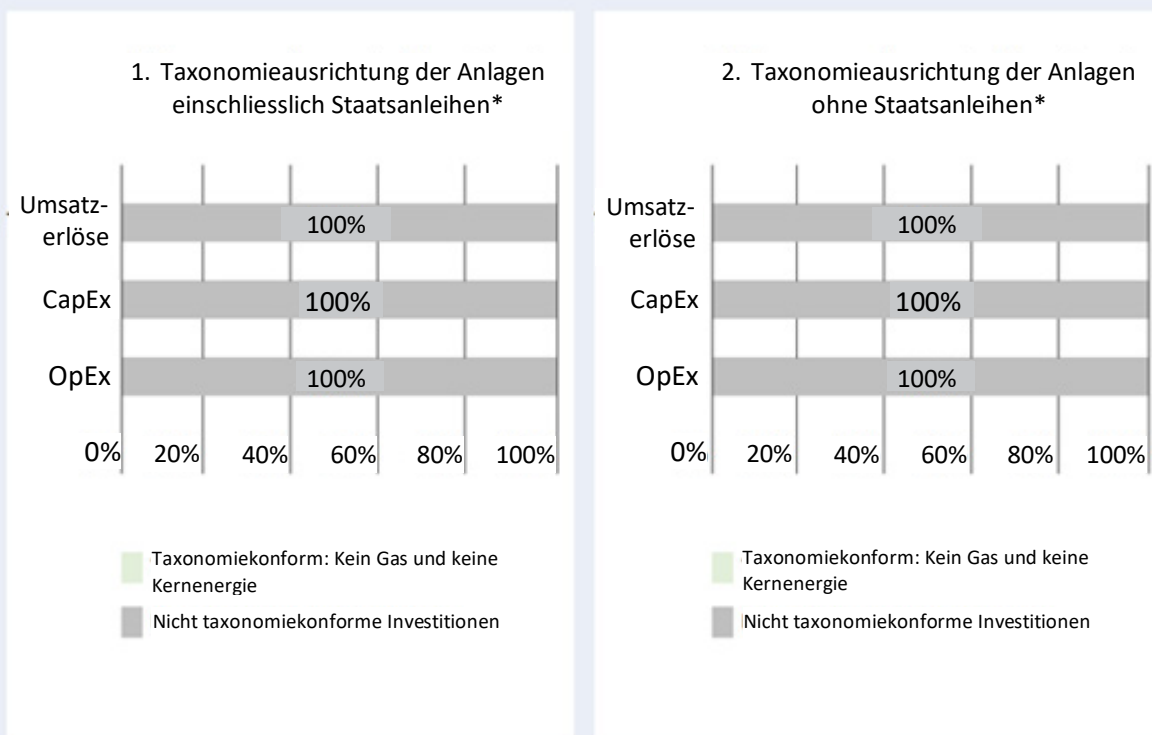
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 23% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Target Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HN4V7MFDKUO097

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (gegenüber USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (gegenüber USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3%, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 43% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;
- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

x

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF ASIAN CREDIT OPPORTUNITIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	6,73	Luxemburg
SISF EMDebtAbsRet I Dis(IEMDL) AV	Gemeinsame Anlagen	6,50	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	5,11	Luxemburg
SISF CARBON NEUTRAL CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,45	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,26	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 1.875% 28 Feb 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,68	Vereinigte Staaten
SISF EMERGING MARKETS I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,96	Luxemburg
SISF CHINA A ALL CAP I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,83	China
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 10 Nov 2022	Barmitteläquivalente	1,80	Kanada
SISF QEP GLOBAL ESG USD I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,50	Luxemburg
SISF EMRGN MRKT EQTY IMPACT I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,37	Luxemburg
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 15 SEP 2022	Barmitteläquivalente	1,27	Kanada
TREASURY BILL SR GOVT 0% 26 Jan 2023	Barmitteläquivalente	1,24	Vereinigte Staaten
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 25 May 2023	Barmitteläquivalente	0,96	Kanada
TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 Sep 2023	Barmitteläquivalente	0,91	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

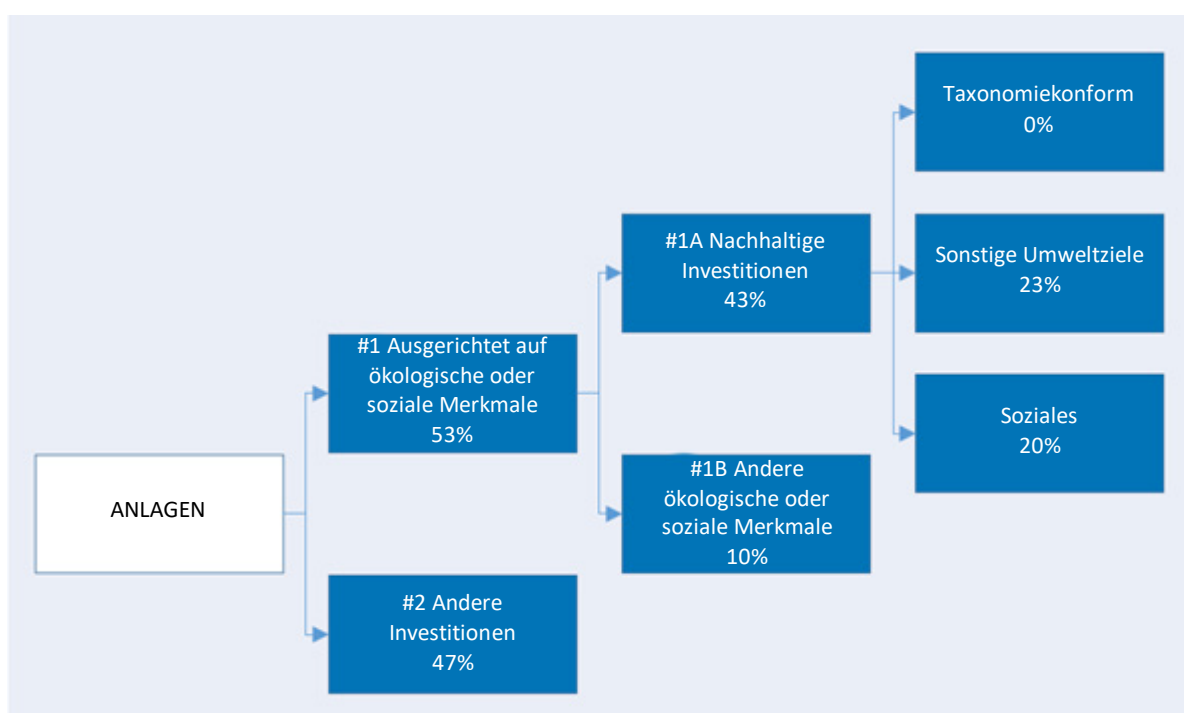
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 53%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 43% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	35,07
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,76
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	11,76
Barmitteläquivalente	Commercial Paper	4,54
Industrie	Investitionsgüter	2,14
Industrie	Energie	1,47
Industrie	Immobilien	1,11
Industrie	Transport	1,02
Industrie	Gesundheitswesen	0,48
Industrie	Telekommunikation	0,47
Industrie	Automobilindustrie	0,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,34
Industrie	Grundstoffindustrie	0,32
Industrie	Einzelhandel	0,32
Industrie	Konsumgüter	0,26
Industrie	Technologie und Elektronik	0,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,15
Industrie	Freizeit	0,04
Industrie	Dienstleistungen	0,03
Finanzwesen	Bankwesen	3,97
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,31
Finanzwesen	Versicherung	0,95
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	0,88
Staatsanleihen von Industrieländern		6,72
Liquidität	Bareinschüsse	2,21
Liquidität	Liquidität	1,91
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,77
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,51
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,81
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,01
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,66

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,08
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,36
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,32
Supranational		2,00
Staatlich Garantiert		1,83
Behörden		1,76
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,69
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,46
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,34
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,07
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,06
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,25
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,19
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,75
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,36
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,16
Energie	Energie	1,20
Grundstoffe	Grundstoffe	0,62
Kommunalobligationen		0,35
Derivate	Aktienderivate	0,12
Derivate	Kreditderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,01

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

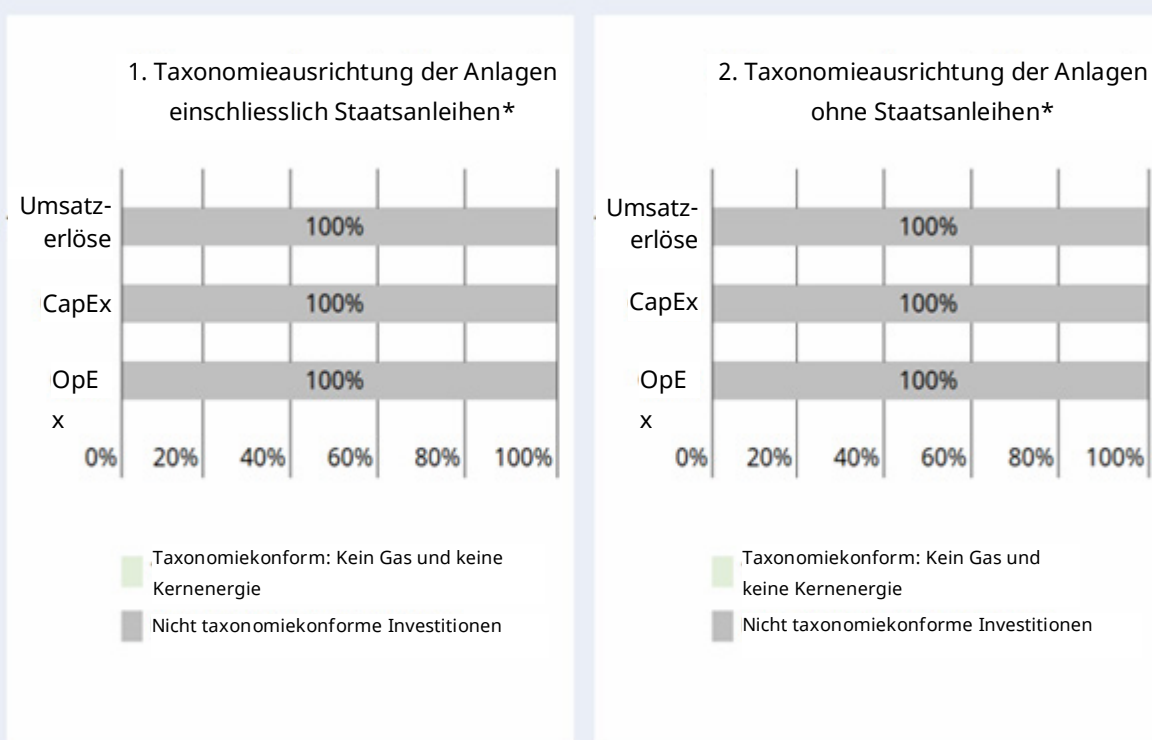
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 23% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): D57GRPRBLPPG0AOY4K34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 25% MSCI AC World Index (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 25% MSCI AC World Index (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 25% MSCI AC World Index (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

<https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025	Industrie	1,40	Singapur
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,30	Vereinigte Staaten
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED 0.7500 01/05/2025	Industrie	1,22	Vereinigte Staaten
PB ISSUER NO 5 LTD CONV REGS 3% 10 Dec 2025	Finanzwesen	1,17	Hongkong
PINDUODUO INC CONV 0% 01 Oct 2024	Industrie	1,14	China
ZSCALER INC. CONV. 125% 01 Jul 2025	Industrie	1,13	Vereinigte Staaten
DATADOG INC 0.1250 CONV 15/06/2025 SERIES CORP	Industrie	1,12	Vereinigte Staaten
TRIP.COM GROUP LTD CONV REGS 1.5% 01 Jul 2027	Industrie	1,11	China
MERCADOLIBRE INC CONV 2% 15 Aug 2028	Industrie	1,05	Brasilien
AMADEUS IT GROUP SA CONV REGS 1.5% 09 Apr 2025	Industrie	1,02	Spanien
SOLAR EDGE TECHNOLOGIES CONV 0% 15 Sep 2025	Industrie	1,01	Vereinigte Staaten
SIKA AG CONV REGS. 15% 05 Jun 2025	Industrie	0,95	Schweiz
SBI HOLDINGS INC CONV REGS 0% 25 Jul 2025	Finanzwesen	0,86	Japan
MAKEMYTRIP LIMITED CONV 0% 15 Feb 2028	Industrie	0,83	Indien
NETWORK I2I LTD SR REGS 5.65% 31 Dec 2049	Industrie	0,81	Indien

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93%. Der Fonds wies durchgehend einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 25% MSCI AC World Index (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 12,5% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitwert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

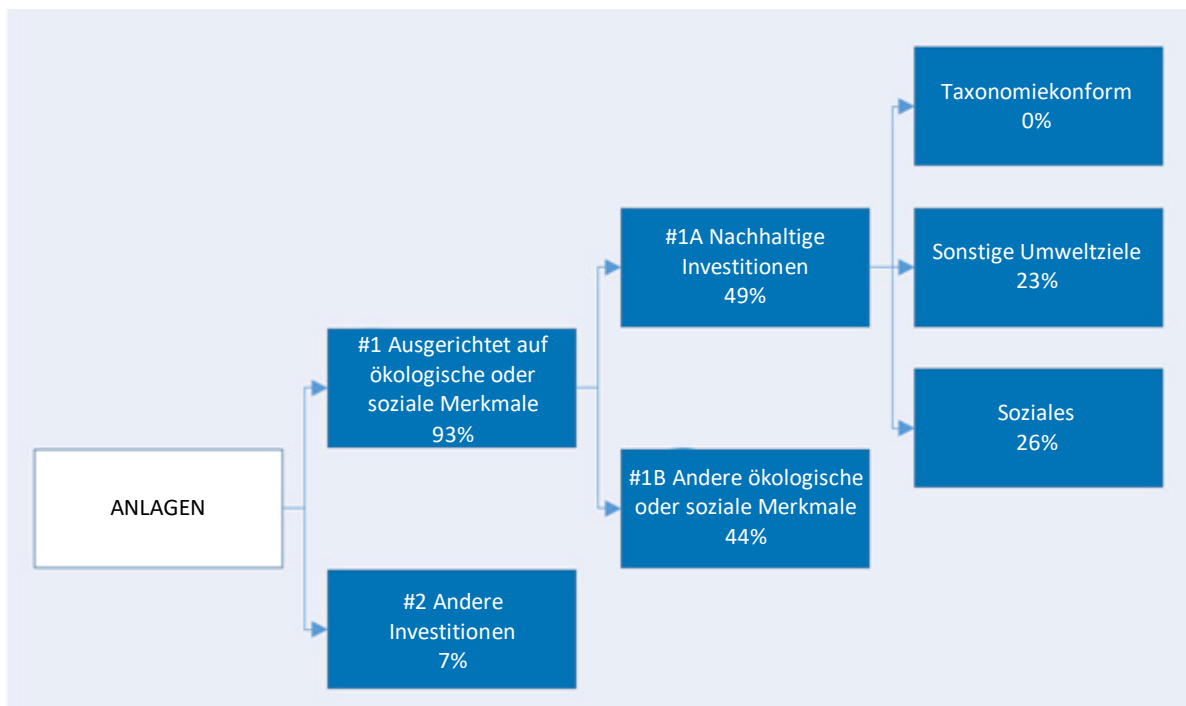
Der Nachhaltigkeitwert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	12,80
Industrie	Freizeit	6,12
Industrie	Investitionsgüter	4,01
Industrie	Einzelhandel	3,69
Industrie	Transport	3,67
Industrie	Automobilindustrie	3,36
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,12
Industrie	Immobilien	2,93
Industrie	Telekommunikation	2,53
Industrie	Grundstoffindustrie	2,41
Industrie	Energie	2,32
Industrie	Gesundheitswesen	2,30
Industrie	Dienstleistungen	1,84
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,94
Industrie	Konsumgüter	0,65
Finanzwesen	Bankwesen	9,55
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,27
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,75
Finanzwesen	Versicherung	0,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,86
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,28
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,99
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,82
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,18
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,53
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,51
Energie	Energie	3,09
Grundstoffe	Grundstoffe	2,88
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,75
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,59
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,26
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,86
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,18
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,54
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,76
Liquidität	Liquidität	1,29
Liquidität	Bareinschüsse	0,77
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,56
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,38
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,35
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,16
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Staatsanleihen von Industrieländern		1,09
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,02
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,98
Immobilien	Immobilien	0,86
Ausländische Staatsanleihen		0,23
Derivate	Aktienderivate	0,06
Derivate	Devisenderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	-0,01

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

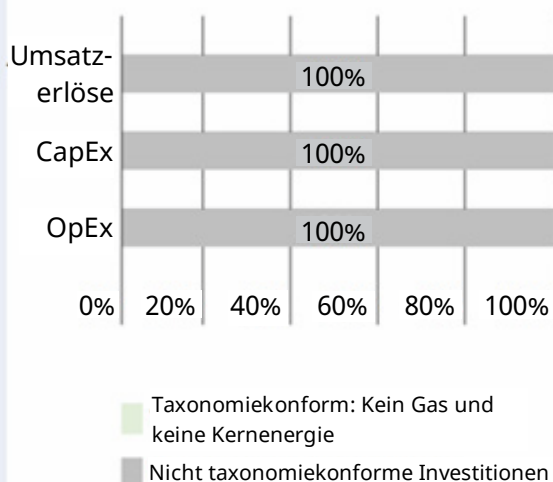
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

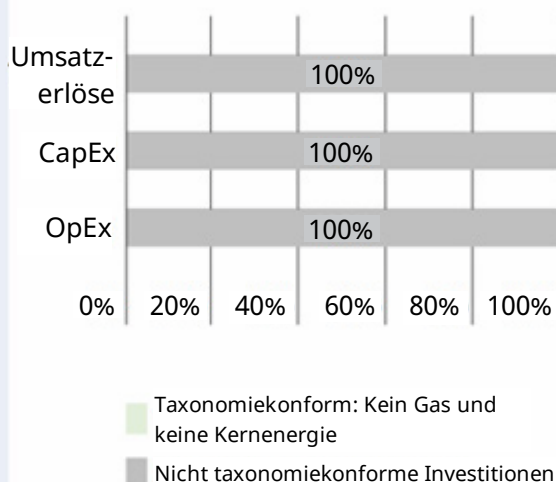
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 23% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Conservative

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5ZR2RJF583WJCCTZ8D29

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6%, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1%.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 77% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>)

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT .5% 01 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	6,94	Kanada
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT .25% 01 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	6,93	Kanada
TREASURY NOTE SR GOVT 1.625% 15 Nov 2022	Staatsanleihen von Industrieländern	5,10	Vereinigte Staaten
SISF SUSTAINABLE EURO CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,94	Luxemburg
SISF SST USD SHORT DUR BD I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,04	Vereinigte Staaten
UK TREASURY .125% 30 Jan 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,03	Vereinigtes Königreich
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 1.25% 01 Jun 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	2,71	Kanada
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2023 7.75% 28 Feb 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,71	Südafrika
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 09 SEP 2022	Barmitteläquivalente	2,67	Spanien
CZECH REPUBLIC SR REGS 5.7% 25 May 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,47	Tschechien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 09 Dec 2022	Barmitteläquivalente	2,43	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR 179D 0% 29 JUL 2022	Barmitteläquivalente	2,29	Italien
UK TREASURY REGS .875% 31 Jul 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,12	Vereinigtes Königreich
BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS .95% 01 Mar 2037	Staatsanleihen von Industrieländern	2,10	Italien
HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 24/C 2.5% 24 Oct 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,06	Ungarn

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

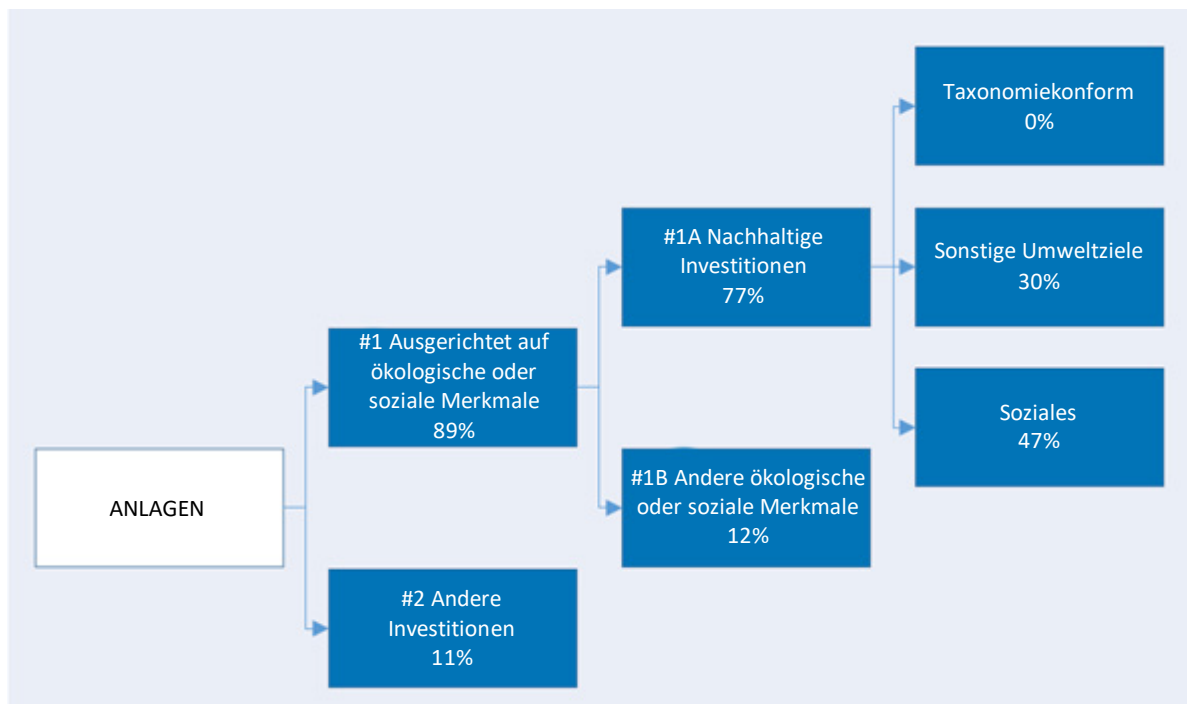
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 77% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		35,61
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	13,47
Finanzwesen	Bankwesen	5,78
Finanzwesen	Versicherung	2,14
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,65
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,79
Staatsanleihen von Schwellenländern		7,24

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Transport	1,36
Industrie	Investitionsgüter	1,11
Industrie	Gesundheitswesen	1,09
Industrie	Automobilindustrie	0,96
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,91
Industrie	Immobilien	0,86
Industrie	Freizeit	0,64
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,68
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,98
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,30
Liquidität	Liquidität	2,54
Liquidität	Bareinschüsse	0,33
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,02
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,72
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,51
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,42
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,91
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,72
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,05
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,01
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,13
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,59
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,03
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,36
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,23
Grundstoffe	Grundstoffe	0,32
Derivate	Devisenderivate	0,31
Energie	Energie	0,08
Immobilien	Immobilien	0,07

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

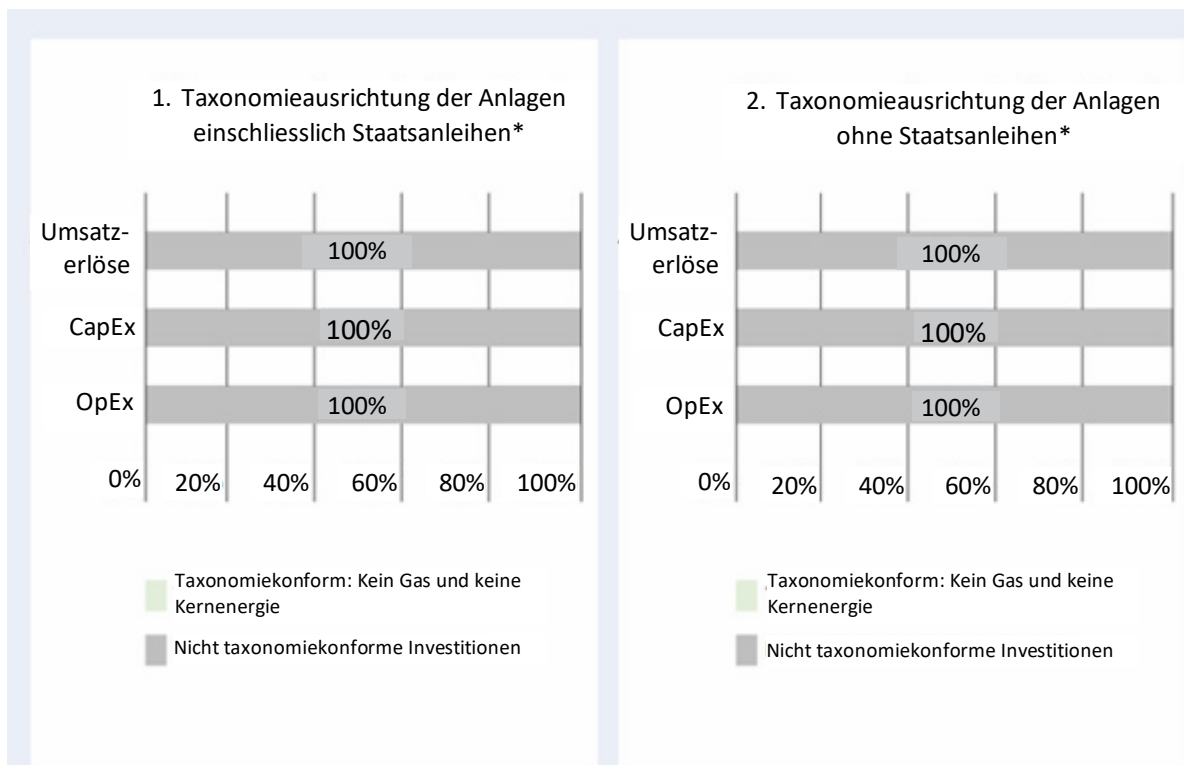
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 47% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Future Trends

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002E4JUCFUL6QF10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Investment Managers einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 50% MSCI World EUR Hedged, 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT .125% 30 Jun 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	5,66	Vereinigte Staaten
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 08 JUL 2022	Barmitteläquivalente	4,22	Spanien
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	2,79	Vereinigte Staaten
BLUEORCHARD-EMRG MKT SDG-BOC	Gemeinsame Anlagen	2,63	Luxemburg
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Mar 2023	Barmitteläquivalente	2,62	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Feb 2023	Barmitteläquivalente	2,57	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 10 Feb 2023	Barmitteläquivalente	2,33	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT .35% 30 Jul 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	2,30	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 13 Jan 2023	Barmitteläquivalente	2,26	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR 183D 0% 30 SEP 2022	Barmitteläquivalente	2,22	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 12 AUG 2022	Barmitteläquivalente	2,22	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 12 AUG 2022	Barmitteläquivalente	2,21	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 29 APR 2022	Barmitteläquivalente	2,04	Italien
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,93	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,83	Hongkong

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

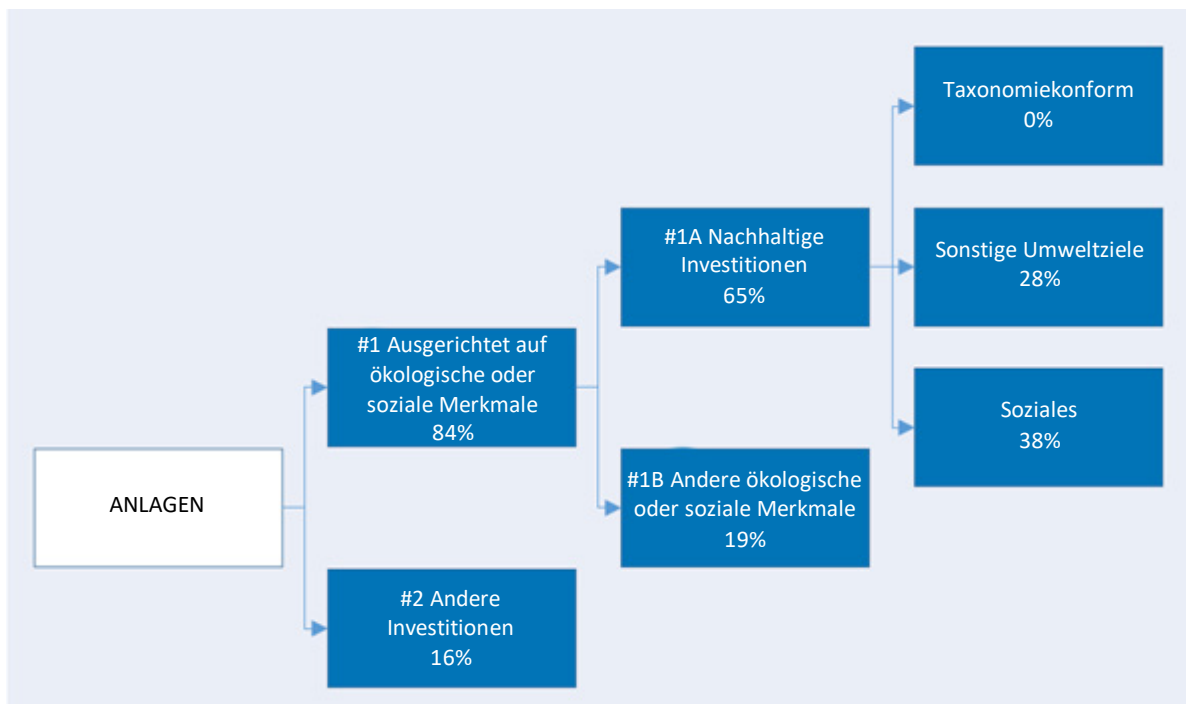
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% MSCI World EUR Hedged und 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged. Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitsstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen und Derivate, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	24,90
Industrie	Investitionsgüter	6,12
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,33
Industrie	Gesundheitswesen	2,05
Industrie	Immobilien	0,49
Industrie	Telekommunikation	0,37
Industrie	Technologie und Elektronik	0,30
Finanzwesen	Bankwesen	6,12

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Finanzwesen	Versicherung	2,12
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,70
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,17
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,41
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,82
Staatsanleihen von Industrieländern		9,68
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,54
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,22
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,08
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,87
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,61
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,51
Liquidität	Liquidität	3,98
Liquidität	Bareinschüsse	0,98
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,66
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,10
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,95
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,93
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,61
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,52
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,37
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,26
Grundstoffe	Grundstoffe	0,16
Derivate	Devisenderivate	0,06

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

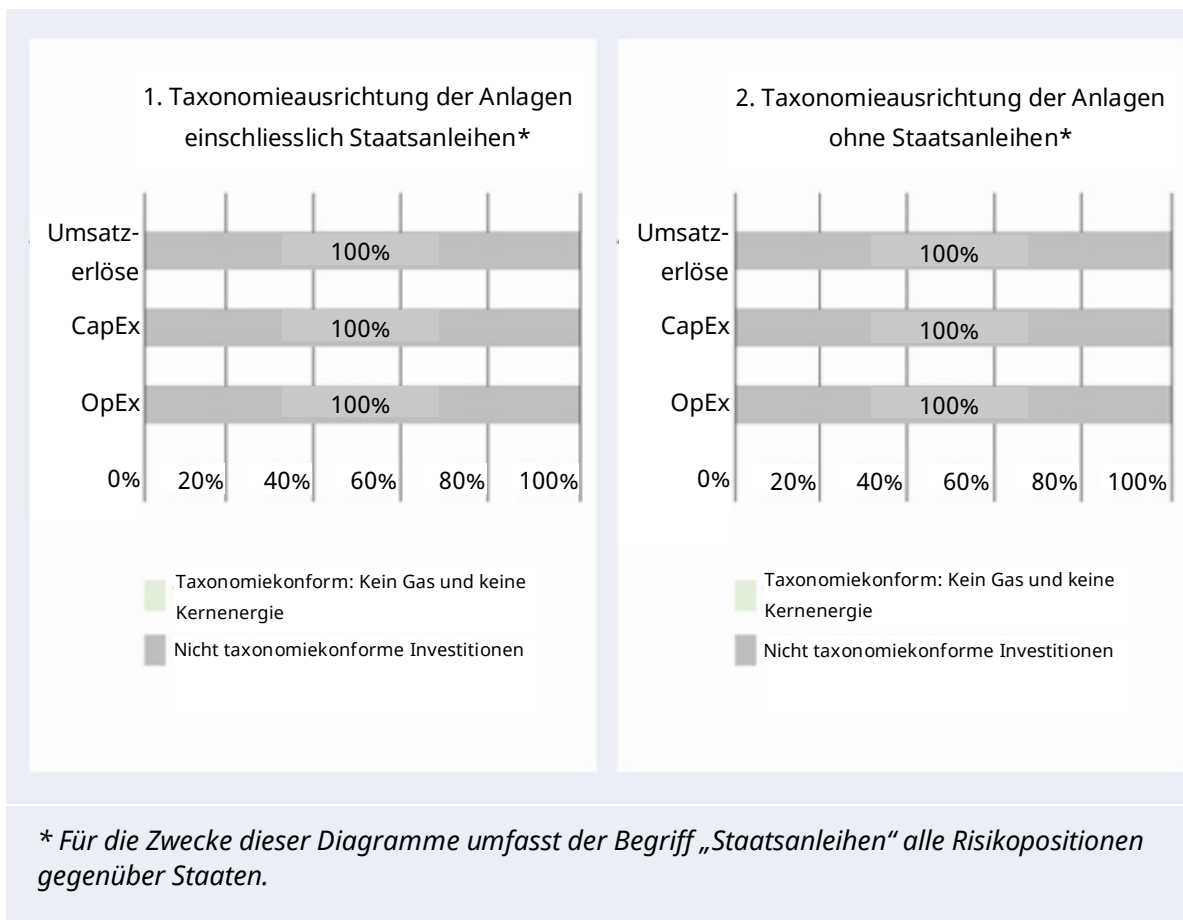
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen und Derivate, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LDFN23PNRCYH21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30% MSCI AC World Index (abgesichert in EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (abgesichert in EUR) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,0%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums und basierend auf Monatsenddaten. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint>

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

[2022.pdf](#)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiesen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF GLOBAL SST VALUE C DIS	Gemeinsame Anlagen	2,61	Luxemburg
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,79	Vereinigte Staaten
SISF-BLUEORCH EM MKT CL-IUSD	Gemeinsame Anlagen	1,77	Luxemburg
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR CORP 3.25% 15 Nov 2027	Supranational	1,72	Luxemburg
SISF EMRGN MRKT EQTY IMPACT I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,43	Luxemburg
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,96	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,90	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,76	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	0,70	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	0,64	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	0,58	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	0,58	Taiwan
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,58	Vereinigtes Königreich
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FIN SR EMTN 4.875% 22 Apr 2025	Industrie	0,57	Deutschland
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	0,56	Hongkong

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

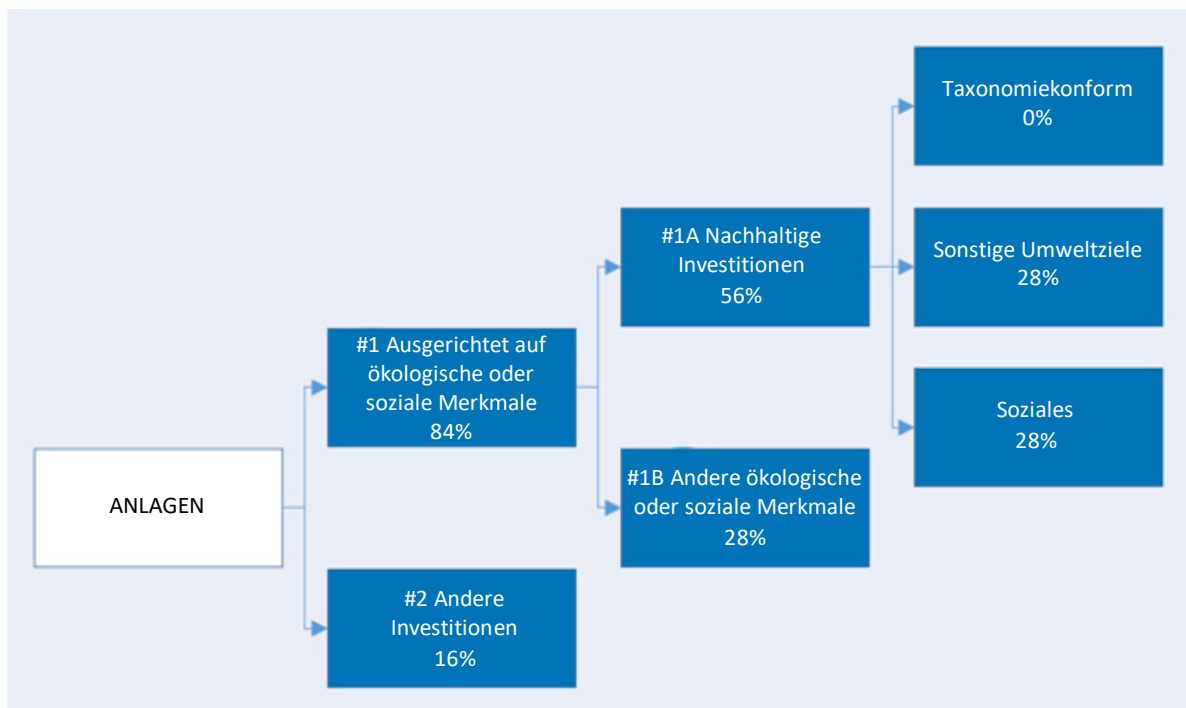
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84%. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (hedged to EUR). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 56% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	5,33
Industrie	Investitionsgüter	4,98
Industrie	Technologie und Elektronik	4,31
Industrie	Telekommunikation	4,05
Industrie	Immobilien	3,46
Industrie	Transport	2,91

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Automobilindustrie	2,69
Industrie	Grundstoffindustrie	2,63
Industrie	Dienstleistungen	2,42
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,25
Industrie	Einzelhandel	1,61
Industrie	Konsumgüter	1,17
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,92
Industrie	Freizeit	0,46
Finanzwesen	Bankwesen	8,98
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,50
Finanzwesen	Versicherung	2,34
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,95
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,70
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,90
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,65
Liquidität	Liquidität	6,07
Liquidität	Bareinschüsse	0,57
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,06
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,08
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,11
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,72
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,40
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,94
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,57
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,49
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,42
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,59
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,20
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,30
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,14
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,67
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,43
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,46
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,98
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,04
Supranational		1,72
Grundstoffe	Grundstoffe	1,69
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,77
Energie	Energie	0,19
Derivate	Devisenderivate	0,11
Derivate	Aktienderivate	0,06
Derivate	Kreditderivate	-0,07
Immobilien	Immobilien	0,05

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

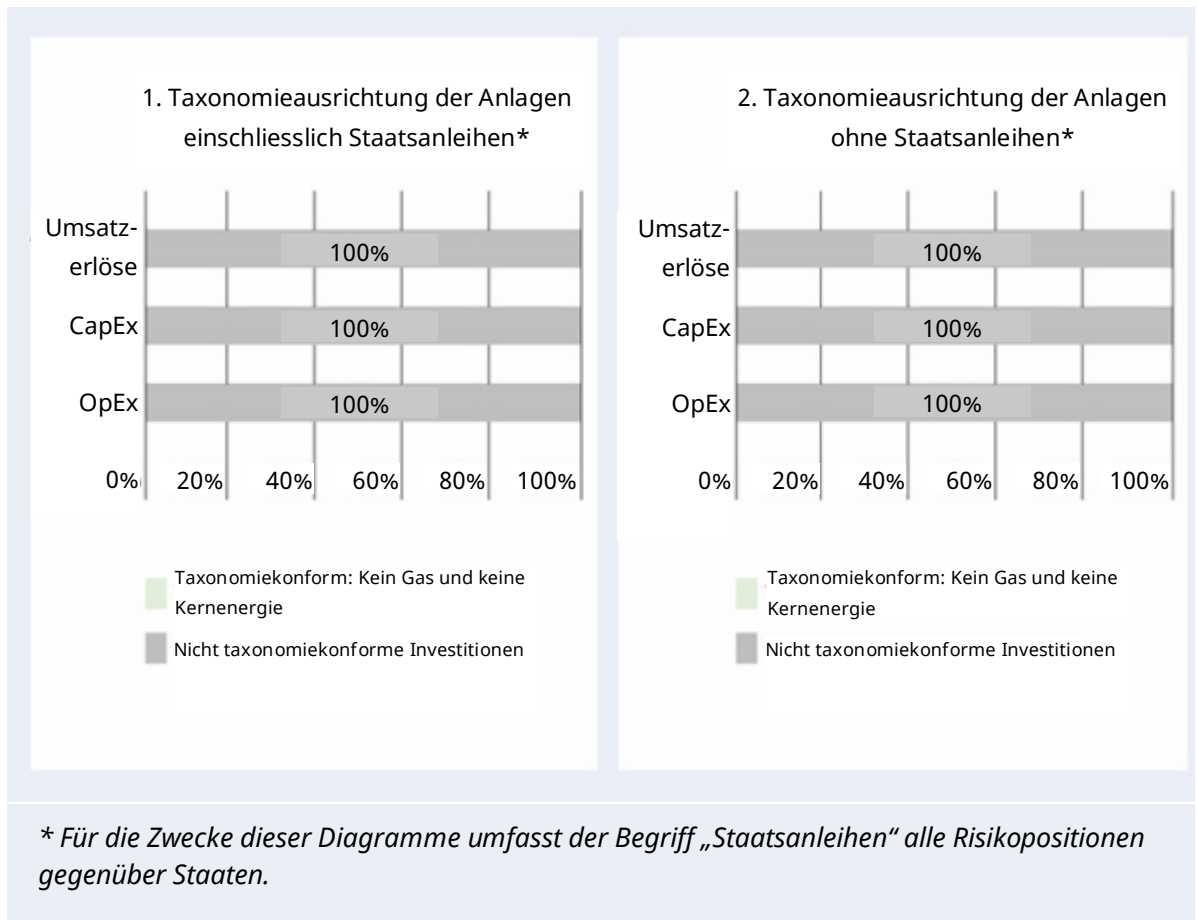
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen].
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): TLC5LFN105XXSK6FZ338

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 5% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,8%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 5% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Dec 2022	Barmitteläquivalente	6,19	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Mar 2023	Barmitteläquivalente	4,07	Vereinigte Staaten
CZECH REPUBLIC SR 97 .45% 25 Oct 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,03	Tschechien
POLAND (REPUBLIC OF) SR 0123 2.5% 25 Jan 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,70	Polen
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,46	Mexiko
TREASURY BILL SR GOVT 0% 02 Mar 2023	Barmitteläquivalente	3,24	Vereinigte Staaten
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF SR NTFN 10% 01 Jan 2025	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,74	Brasilien
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION SR GMTN 6.3% 25 Nov 2024	Supranational	2,71	Global
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTFN 10% 01 Jan 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,53	Brasilien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 08 Dec 2022	Barmitteläquivalente	2,50	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 OCT 2022	Barmitteläquivalente	2,35	Vereinigte Staaten
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	2,32	China
TREASURY BILL SR GOVT 0% 27 Apr 2023	Barmitteläquivalente	2,30	Vereinigte Staaten
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTFN 10% 01 Jan 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,20	Brasilien
ISHARES II PLC JP MORGAN USD EM BOND UCITS ETF USD DIST	Gemeinsame Anlagen	2,08	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

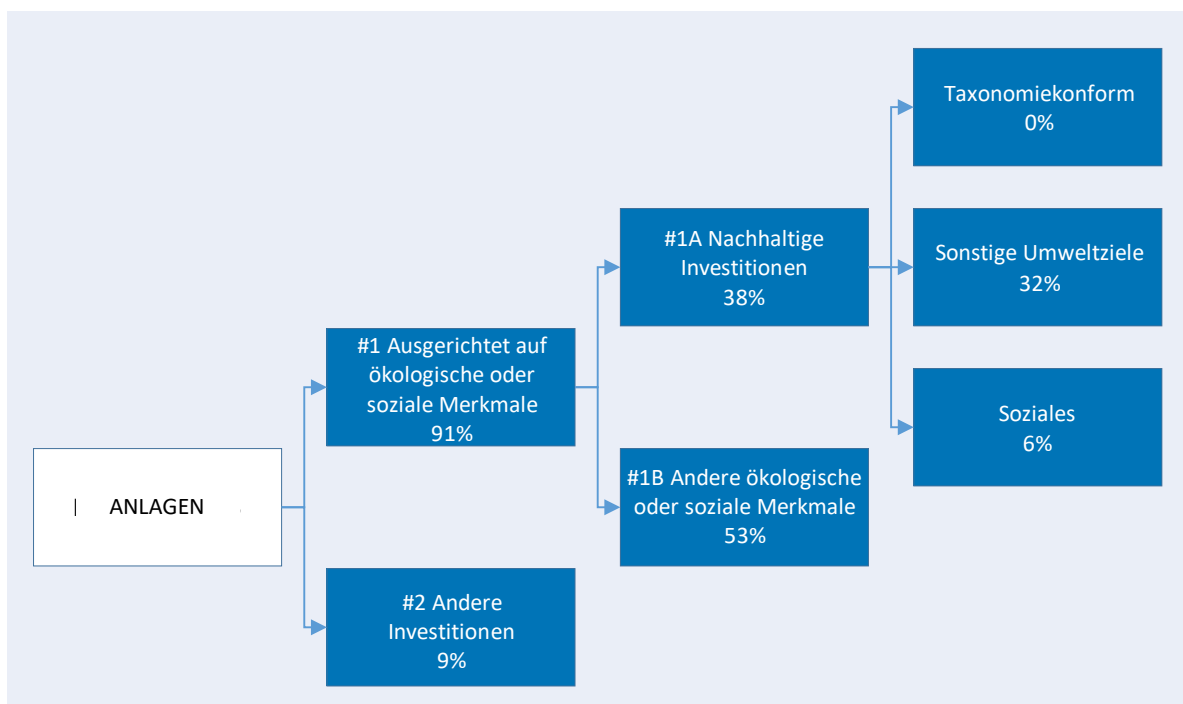
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 6% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		43,40
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	36,78
Ausländische Staatsanleihen		6,84
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	2,32
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	2,08
Industrie	Energie	1,16
Industrie	Grundstoffindustrie	0,95
Industrie	Immobilien	0,67
Industrie	Telekommunikation	0,37

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Transport	0,21
Industrie	Konsumgüter	0,13
Industrie	Freizeit	0,07
Industrie	Technologie und Elektronik	0,06
Supranational		2,74
Liquidität	Bareinschüsse	0,82
Liquidität	Liquidität	0,79
Finanzwesen	Bankwesen	0,46
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,30
Derivate	Devisenderivate	-0,15

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

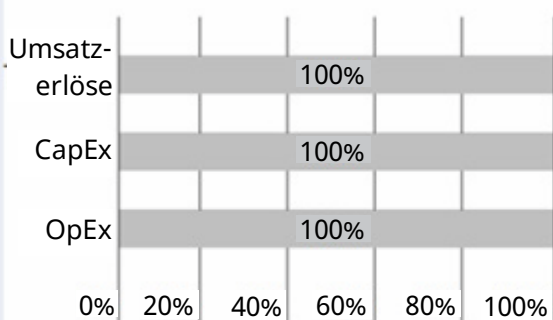
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

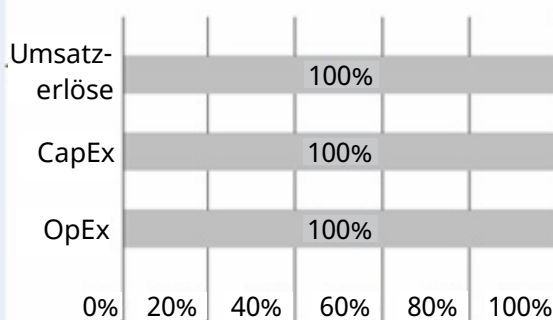
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 32% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 6% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GRJ5K0KUG41F58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 5,3%.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 50% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 1.25% 17 Dec 2025	Finanzwesen	2,34	Kanada
P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026	Industrie	1,84	Luxemburg
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	1,49	Deutschland
PINEWOOD FINCO PLC REGS 3.25% 30 Sep 2025	Industrie	1,24	Vereinigtes Königreich
ROADSTER FINANCE DAC SR REGS 1.625% 09 Dec 2024	Industrie	1,12	Deutschland
MORGAN STANLEY SR 2.103% 08 May 2026	Finanzwesen	1,06	Vereinigte Staaten
ACHMEA BV SR REGS 4.25% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,05	Niederlande
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,99	Vereinigtes Königreich
BANQUE FED CRED MUTUEL SR REGS .01% 11 May 2026	Finanzwesen	0,92	Frankreich
FRAPORT AG SR REGS 2.125% 09 JUL 2027	Industrie	0,89	Deutschland
TDF INFRASTRUCTURE SAS SR REGS 2.5% 07 APR 2026	Industrie	0,88	Frankreich
DAA FINANCE PLC SR REGS 1.554% 07 Jun 2028	Industrie	0,86	Irland
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081	Industrie	0,85	Vereinigtes Königreich
ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030	Industrie	0,82	Italien
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY SR REGS .5% 01 Jul 2028	Finanzwesen	0,82	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

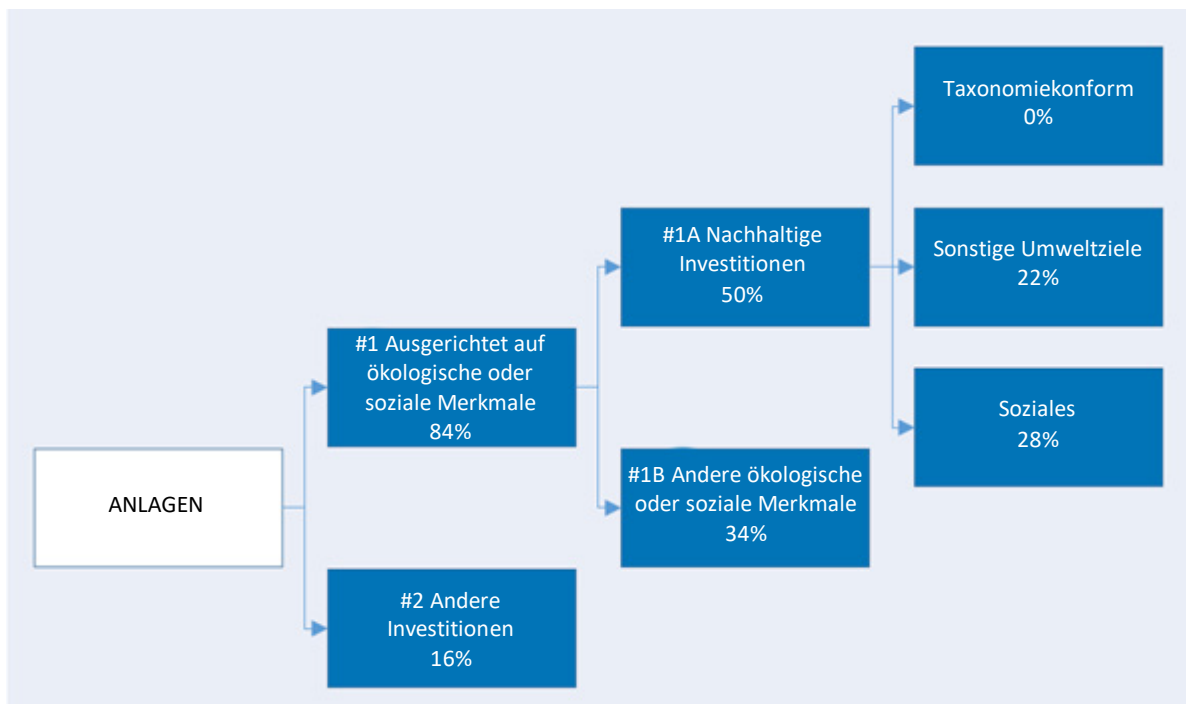
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 50% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 22% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,92
Industrie	Transport	10,29
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,28
Industrie	Energie	4,17
Industrie	Telekommunikation	3,94
Industrie	Einzelhandel	2,75
Industrie	Gesundheitswesen	2,54
Industrie	Technologie und Elektronik	1,97

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Grundstoffindustrie	1,81
Industrie	Freizeit	1,35
Industrie	Dienstleistungen	1,28
Industrie	Automobilindustrie	1,24
Industrie	Investitionsgüter	0,47
Industrie	Konsumgüter	0,46
Finanzwesen	Bankwesen	20,49
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,14
Finanzwesen	Versicherung	4,01
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	5,11
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,94
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,51
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,31
Staatsanleihen von Industrieländern		2,13
Liquidität	Liquidität	2,82
Liquidität	Bareinschüsse	-0,80
Derivate	Zinsderivate	1,45
Derivate	Devisenderivate	0,20
Derivate	Kreditderivate	0,01
Ausländische Staatsanleihen		1,42
Verbriefungen	Asset Backed	0,55
Supranational		0,28
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

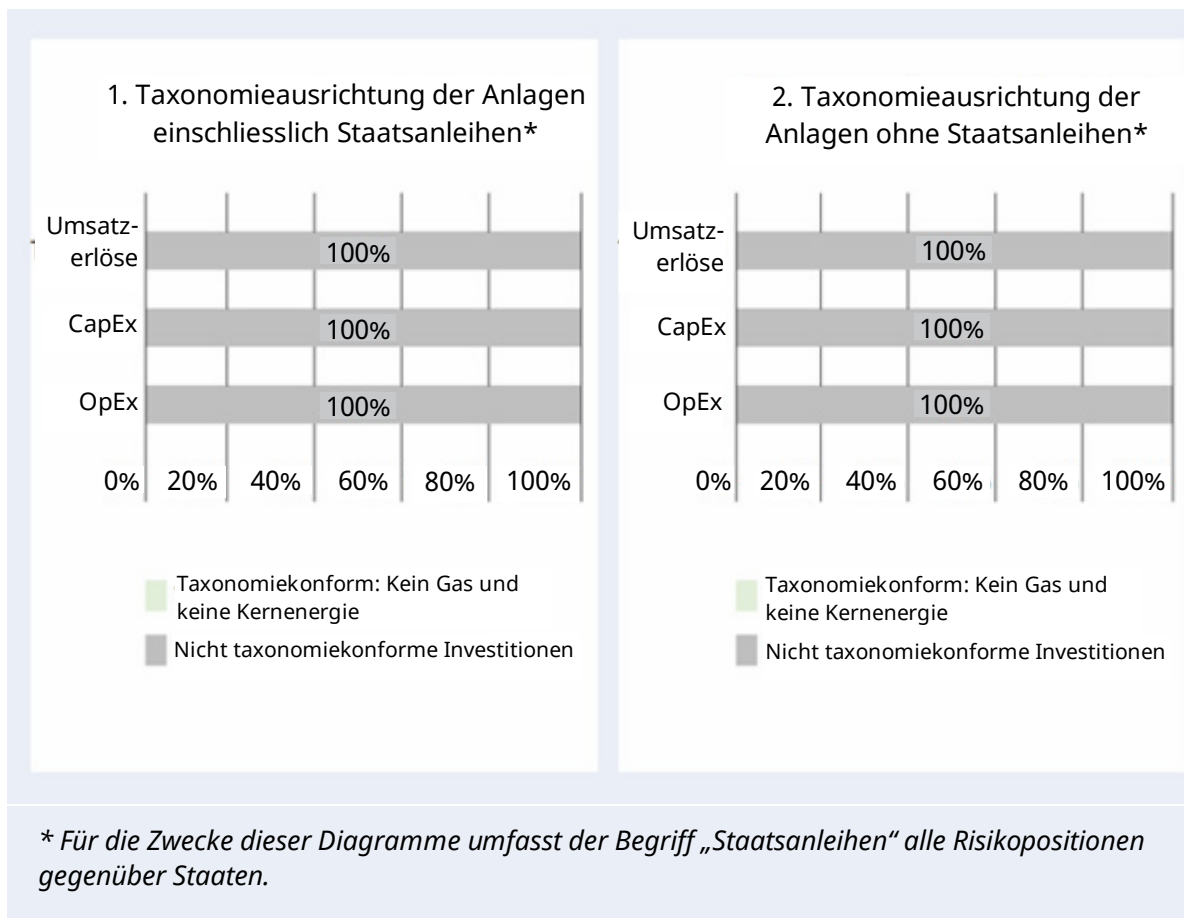
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 22% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FIRE2DG9WO1K16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschliesslich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Monatsenddaten. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds betrug 31%, berechnet als Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in grossem Umfang, um seine Investitionsstrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schliesst Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 34,7%.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Hohe Löhne/Gehälter
- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Medizin
- Vermiedene Emissionen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 31% des Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert auf der Grundlage von Monatsenddaten entspricht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschliesslich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) als durchschnittlicher Anteil des Bruttoengagements des Fonds während der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäss dieser Vorgabe entfielen 63% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (Angaben entsprechen dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten). Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Bereitstellung von Sanitäranlagen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 grössten Investitionen nach Nettoengagement (in Prozent des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SMITH AND NEPHEW PLC	Gesundheitswesen	3.91%	Vereinigtes Königreich
WHITBREAD PLC	Zyklische Konsumgüter	3.85%	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industrie	3.67%	Vereinigtes Königreich
KERRY GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3.60%	Irland
KONINKLIJKE KPN NV	Kommunikationsdienstleistungen	3.55%	Niederlande
HISCOX LTD	Finanzwesen	3.51%	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC	Kommunikationsdienstleistungen	3.45%	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC	Finanzwesen	3.41%	Hongkong
BAYER AG	Gesundheitswesen	3.39%	Deutschland
SODEXO SA	Zyklische Konsumgüter	3.36%	Frankreich
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Basiskonsumgüter	3.35%	Niederlande
UNITE GROUP PLC	Immobilien	3.31%	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRON. SA	Versorgungsunternehmen	3.22%	Frankreich
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	Basiskonsumgüter	3.16%	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3.16%	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Nettoengagement als Prozentanteil des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

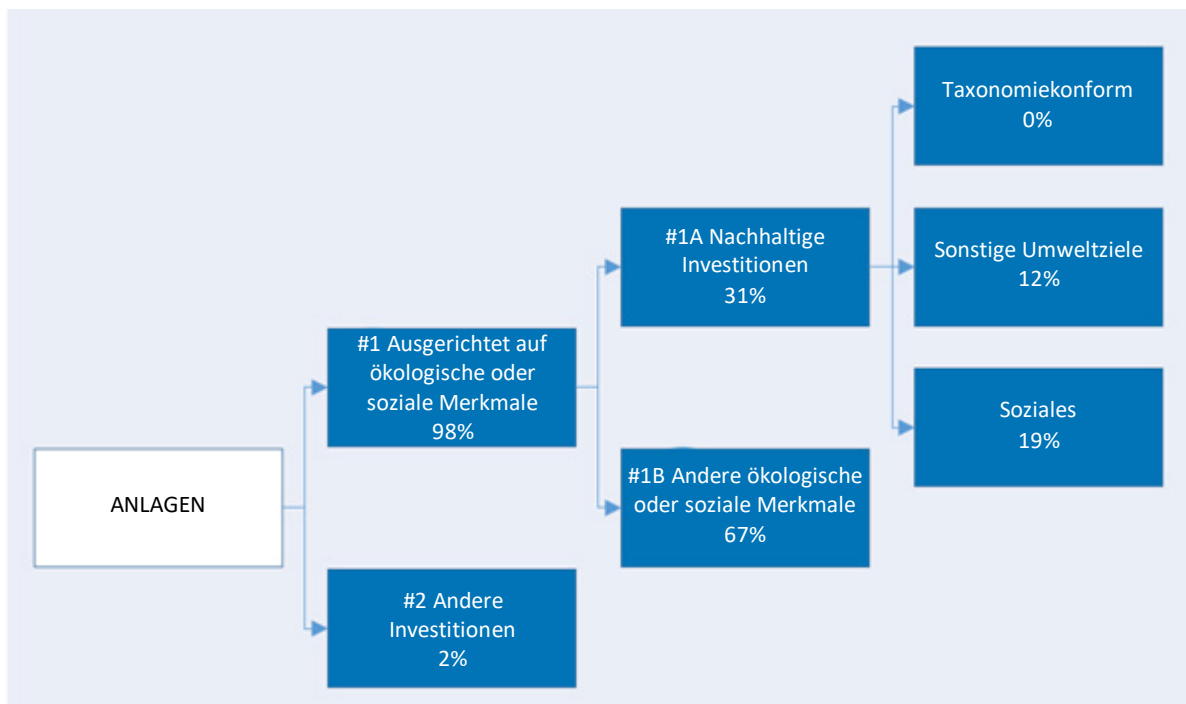
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98% des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der Prozentsatz in #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 31% seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 12% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 63% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren. Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums entfielen nach Monatsenddaten 63% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Dieses Netting erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Während des Bezugszeitraums erfolgten Brutto- und Nettoengagements in den folgenden Wirtschaftssektoren (Angabe in % des Nettoinventarwerts):

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5.0%	6.2%
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2.6%	4.5%
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	-1.8%	1.8%
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2.8%	9.1%
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	11.4%	14.2%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2.2%	4.4%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0.0%	6.7%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-2.1%	19.0%
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2.0%	4.3%
Energie	Energie	-4.7%	4.7%
Finanzwesen	Banken	-5.6%	13.0%
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	-7.2%	13.6%
Finanzwesen	Versicherung	3.7%	10.2%
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3.9%	5.0%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3.4%	15.4%
Industrie	Investitionsgüter	-8.3%	26.0%
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0.4%	8.2%
Industrie	Transport	-4.4%	4.4%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	-3.8%	3.8%
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3.2%	5.9%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1.3%	2.2%
Grundstoffe	Grundstoffe	-6.4%	14.0%
Immobilien	Immobilien	-1.1%	7.7%
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0.9%	5.5%

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

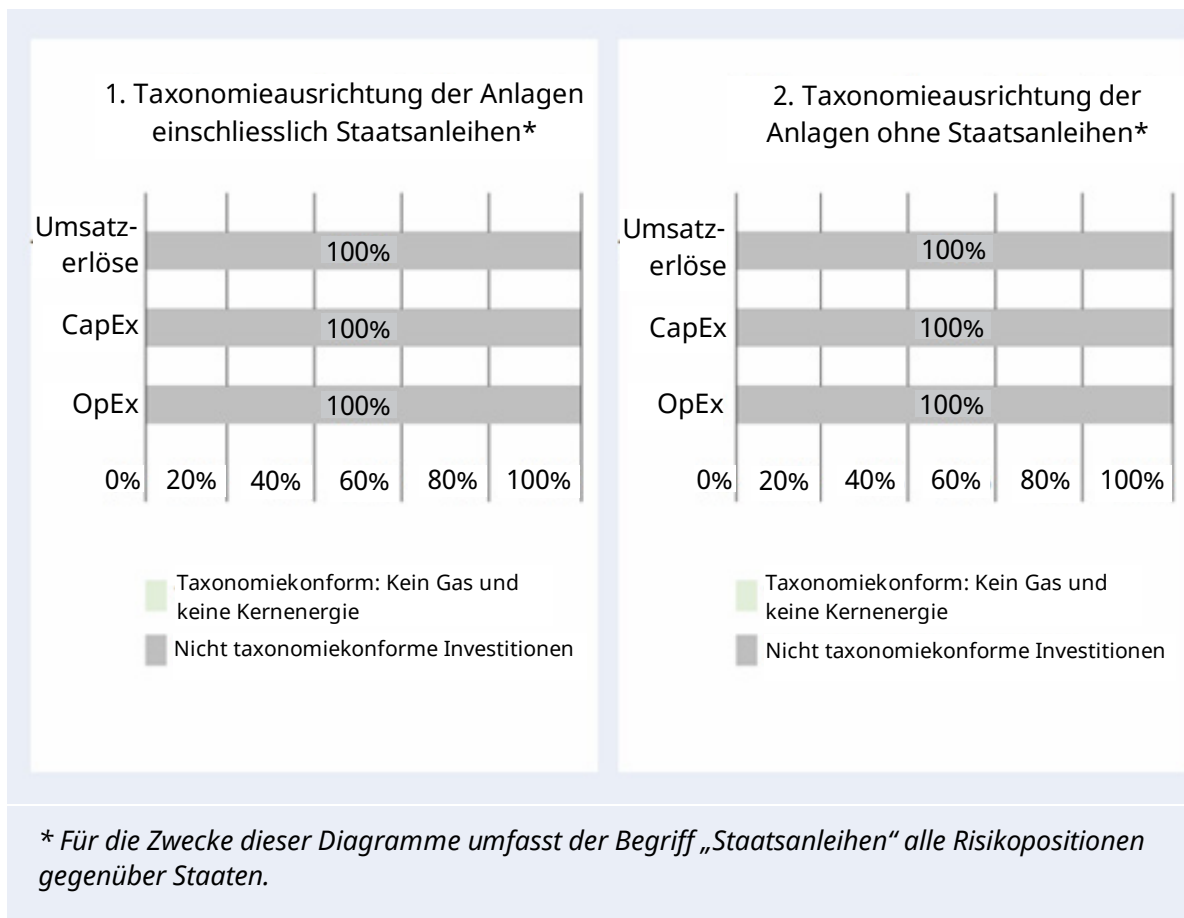
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 12% seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 25% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19% seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 38% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf andere Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Unternehmenskennung (LEI-Code): 55PCO8X9J3DW3SSCX58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschliesslich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Monatsenddaten. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds betrug 34%, berechnet als Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in grossem Umfang, um seine Investitionsstrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schliesst Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 5,7%.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums trugen laut proprietärem Schroders-Tool folgende fünf Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Vermiedene Emissionen
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 34% des Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert auf der Grundlage von Monatsenddaten entspricht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschliesslich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) als durchschnittlicher Anteil des Bruttoengagements des Fonds während der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäss dieser Vorgabe entfielen 67% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (Angaben entsprechen dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten). Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen,

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 grössten Investitionen nach Nettoengagement (in Prozent des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	2.14%	Niederlande
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzwesen	2.57%	Irland
CARREFOUR SA	Basiskonsumgüter	2.38%	Frankreich
CNH INDUSTRIAL NV	Industrie	2.04%	Italien
COVESTRO AG	Grundstoffe	2.22%	Deutschland
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Versorgungsunternehmen	2.02%	Portugal
HOLMEN CLASS B	Grundstoffe	1.93%	Schweden
MONCLER	Zyklische Konsumgüter	1.75%	Italien
NESTE	Energie	2.05%	Finnland
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	Informationstechnologie	1.94%	Vereinigtes Königreich
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	1.69%	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industrie	2.56%	Vereinigtes Königreich
SANOFI SA	Gesundheitswesen	1.98%	Frankreich
SAP	Informationstechnologie	1.76%	Deutschland
SOFTWARE AG	Informationstechnologie	1.77%	Deutschland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Nettoengagement als Prozentanteil des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

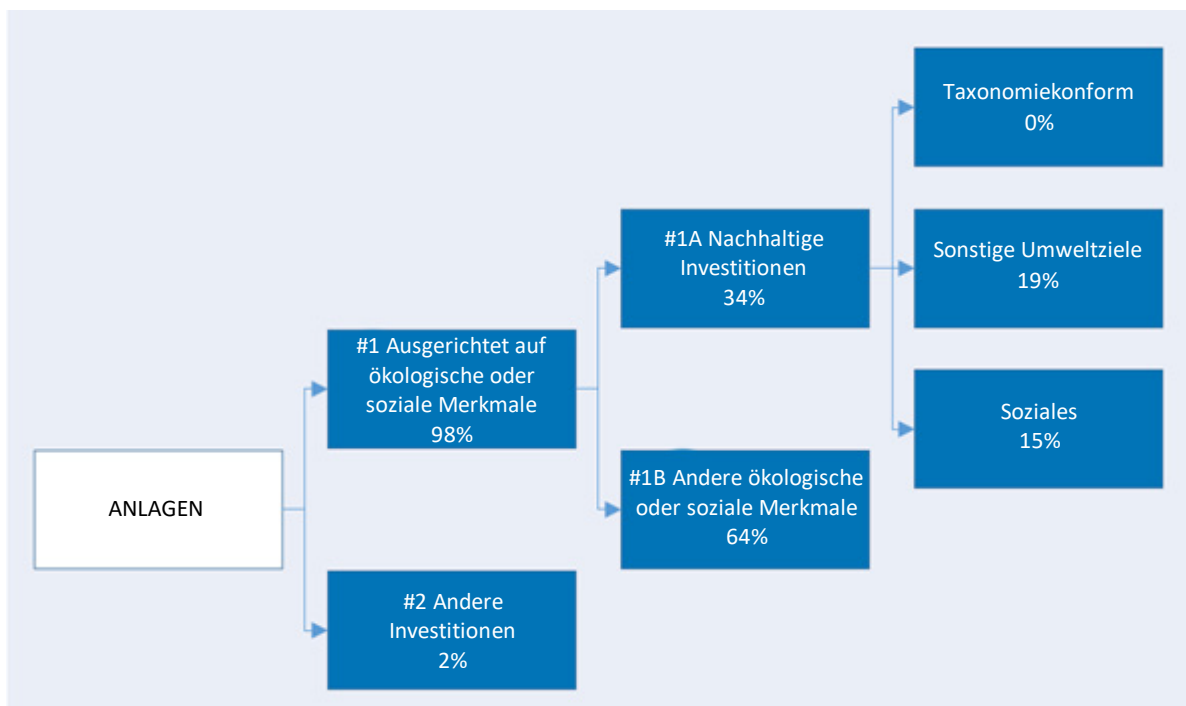
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98% des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der Prozentsatz in #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 34% seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 19% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 15% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 67% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10% seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren. Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums entfielen nach Monatsenddaten 67% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Dieses Netting erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Während des Bezugszeitraums erfolgten Brutto- und Nettoengagements in den folgenden Wirtschaftssektoren (Angabe in % des Nettoinventarwerts):

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	-0.6%	2.4%
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	-0.6%	0.6%
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0.6%	1.4%
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	-0.5%	4.0%
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	-0.6%	0.6%
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2.4%	3.3%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0.8%	4.0%
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-5.5%	5.5%
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	-0.5%	4.0%
Energie	Energie	0.5%	3.6%
Finanzwesen	Banken	1.4%	10.5%
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	-2.0%	5.1%
Finanzwesen	Versicherung	-1.2%	1.2%
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	-0.8%	1.7%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0.2%	7.4%
Industrie	Investitionsgüter	-0.3%	4.9%
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2.1%	3.0%
Industrie	Transport	-0.4%	0.4%
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0.1%	4.2%
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4.9%	9.0%
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	-0.3%	0.3%
Grundstoffe	Grundstoffe	0.6%	10.3%
Immobilien	Immobilien	-0.7%	0.7%
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0.9%	3.1%

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

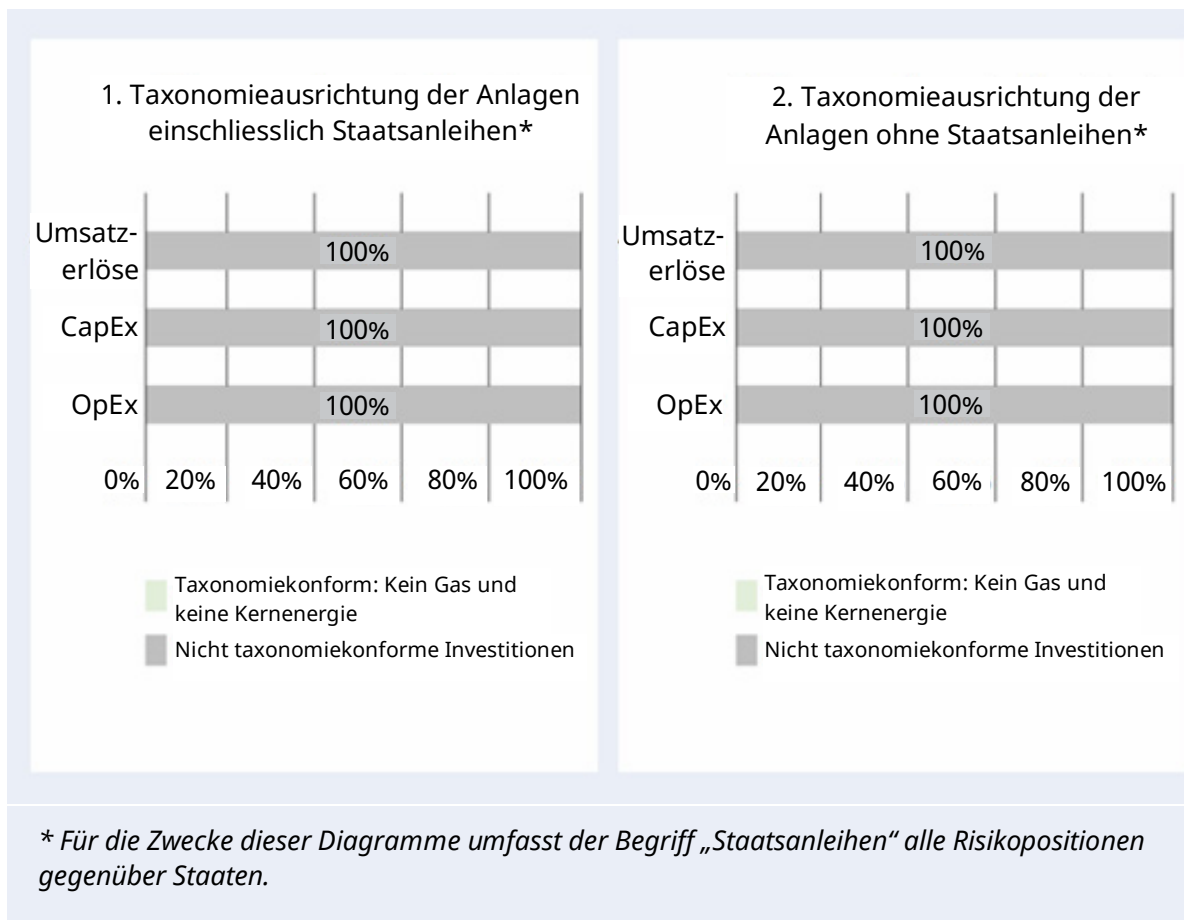
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 19% seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 39% seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 15% seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 29% seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitsstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf andere Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF EURO Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 61XW5S6PT0DGAORX3X38

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Stromversorgung
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg EURO Aggregate Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 78% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS 1.85% 01 Jul 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	3,58	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS .25% 15 Feb 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,80	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,23	Deutschland
AUSTRIA (REPUBLIC OF) SR REGS .9% 20 Feb 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65	Österreich
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,55	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Jun 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,51	Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,45	Frankreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 0% 14 JAN 2031	Supranational	1,31	Luxemburg
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 1.25% 25 May 2036	Staatsanleihen von Industrieländern	1,26	Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,10	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.8% 01 Dec 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,05	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 1.1% 01 Apr 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	0,96	Italien
STADSHYPOTEK AB SR REGS .125% 05 Oct 2026	Finanzwesen	0,93	Schweden
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 4.75% 04 Jul 2040	Staatsanleihen von Industrieländern	0,91	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND SR REGS 0% 15 May 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	0,90	Deutschland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

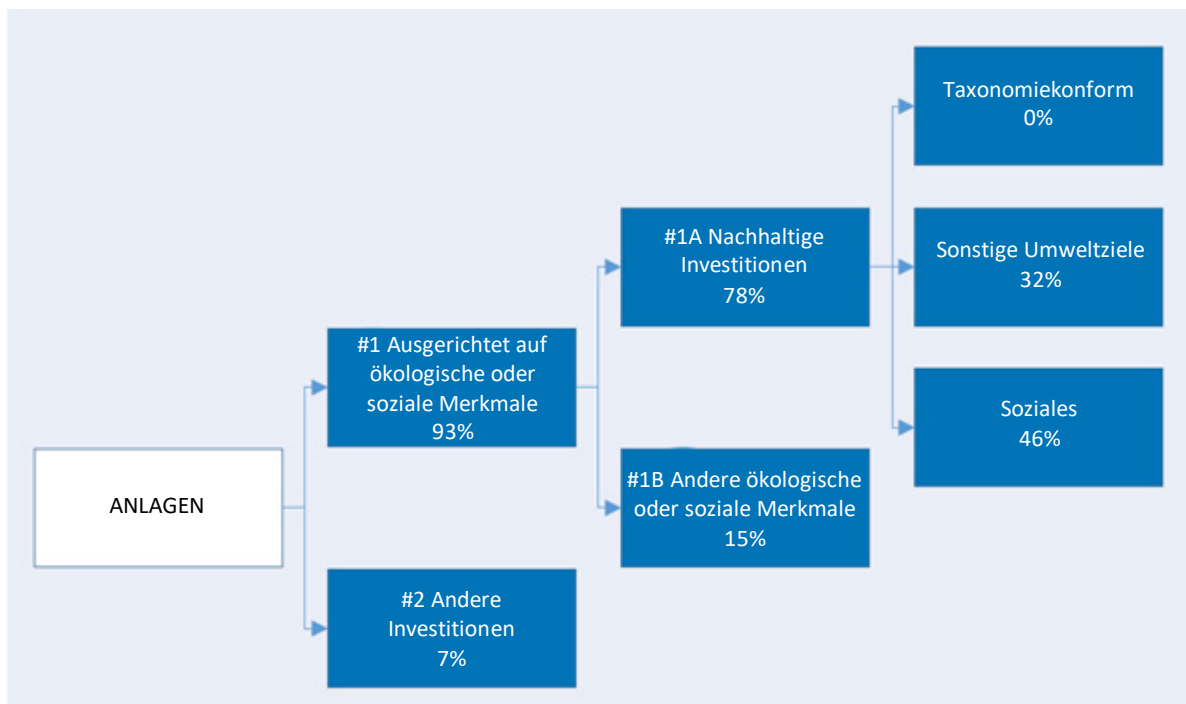
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 78% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		36,46
Finanzwesen	Bankwesen	15,72
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,26
Finanzwesen	Versicherung	0,29
Industrie	Immobilien	3,07
Industrie	Gesundheitswesen	2,54
Industrie	Telekommunikation	2,40

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Automobilindustrie	1,21
Industrie	Energie	1,13
Industrie	Konsumgüter	0,80
Industrie	Einzelhandel	0,77
Industrie	Transport	0,75
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,67
Industrie	Grundstoffindustrie	0,50
Industrie	Dienstleistungen	0,37
Industrie	Investitionsgüter	0,34
Industrie	Technologie und Elektronik	0,23
Industrie	Freizeit	0,23
Supranational		7,27
Gemeinsame Anlagen	Andere	5,47
Staatlich Garantiert		4,41
Behörden		3,44
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	2,82
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,26
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,11
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,01
Liquidität	Bareinschüsse	1,47
Liquidität	Liquidität	1,41
Ausländische Staatsanleihen		1,33
Kommunalobligationen		1,28
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,10
Verbriefungen	Asset Backed	0,01
Derivate	Kreditderivate	0,10
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,25

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

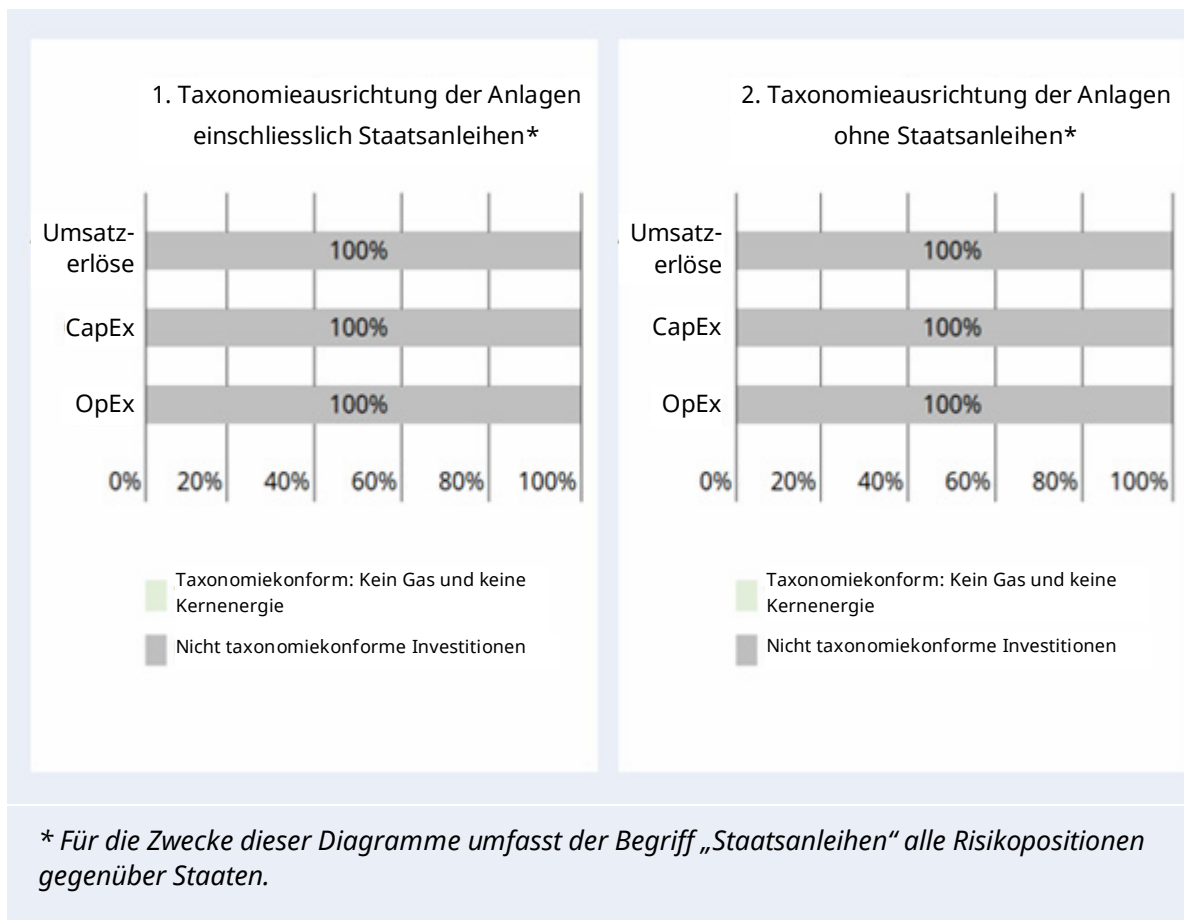
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 32% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 46% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF EURO Government Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): GQO6F0370CMTJBILPZ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Multinationale Institutionen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 97% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

- Multinationale Institutionen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Zusammenarbeit von Staaten in internationalen Organisationen, die Zusammenarbeit und diplomatische Lösungen globaler Probleme fördern. Berechnung nach Nettobeiträgen eines Landes zum Haushalt der Vereinten Nationen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	6,09	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	5,49	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS 1.65% 01 Dec 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	5,17	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Jun 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	4,21	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 09 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,76	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Oct 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	3,49	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,86	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,82	Deutschland
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,33	Spanien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .5% 25 May 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,32	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.8% 01 Dec 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,29	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	2,24	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND SR REGS 0% 15 May 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	2,14	Deutschland
AUSTRIA (REPUBLIC OF) SR REGS .9% 20 Feb 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,96	Österreich
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Feb 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,84	Frankreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

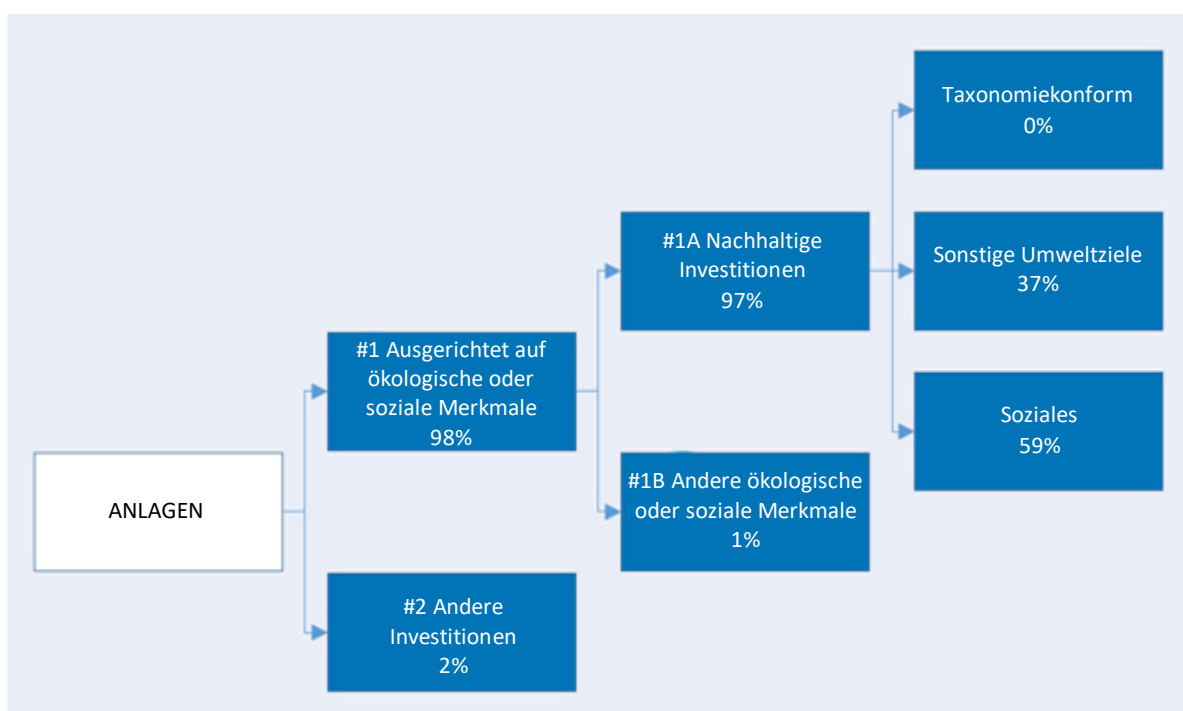
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 59% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		89,25
Finanzwesen	Bankwesen	2,50
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,07
Staatlich Garantiert		2,06
Supranational		1,90
Behörden		1,81
Liquidität	Bareinschüsse	0,83
Liquidität	Liquidität	0,69
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,00
Kommunalobligationen		0,09
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,17

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

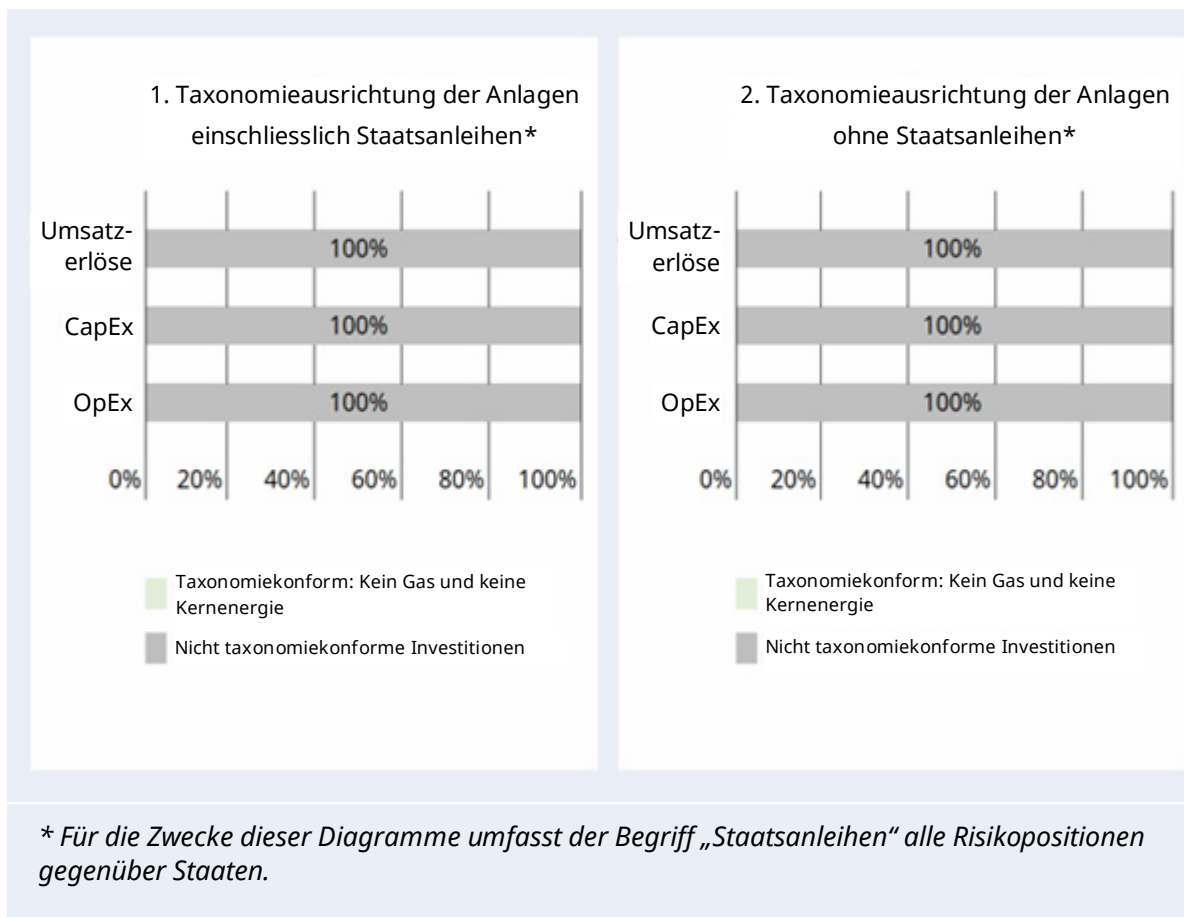
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 37% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 59% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF EURO Short Term Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): LKIIDMHWTJNCPJTJ3M14

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1–3 Y) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 66% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;
Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen

Auswirkungen von

Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeits-

faktoren in den

Bereichen Umwelt,

Soziales und

Beschäftigung,

Achtung der

Menschenrechte

und Bekämpfung

von Korruption und

Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Mar 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	6,18	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Jan 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	4,12	Italien
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 NOV 2025	Supranational	3,30	Luxemburg
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 01 Dec 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	3,16	Italien
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION SR CORP .8% 12 Jun 2024	Finanzwesen	2,20	Vereinigte Staaten
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,16	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.5% 04 SEP 2022	Staatsanleihen von Industrieländern	2,15	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Oct 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,03	Deutschland
BPCE SA REGS 1.5% 20 Apr 2026	Finanzwesen	1,83	Frankreich
CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S SR REGS .125% 25 Oct 2023	Behörden	1,69	Frankreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS .05% 24 MAY 2024	Supranational	1,62	Luxemburg
TSB BANK PLC REGS 4.1091% 15 Feb 2024	Finanzwesen	1,35	Vereinigtes Königreich
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC SR CORP 1.65% 29 Oct 2024	Finanzwesen	1,33	Irland
YORKSHIRE BUILDING SOC (REGS) FRN 3.852% 21 Nov 2024	Finanzwesen	1,24	Vereinigtes Königreich
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC SR REGS .375% 28 JAN 2025	Finanzwesen	1,22	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

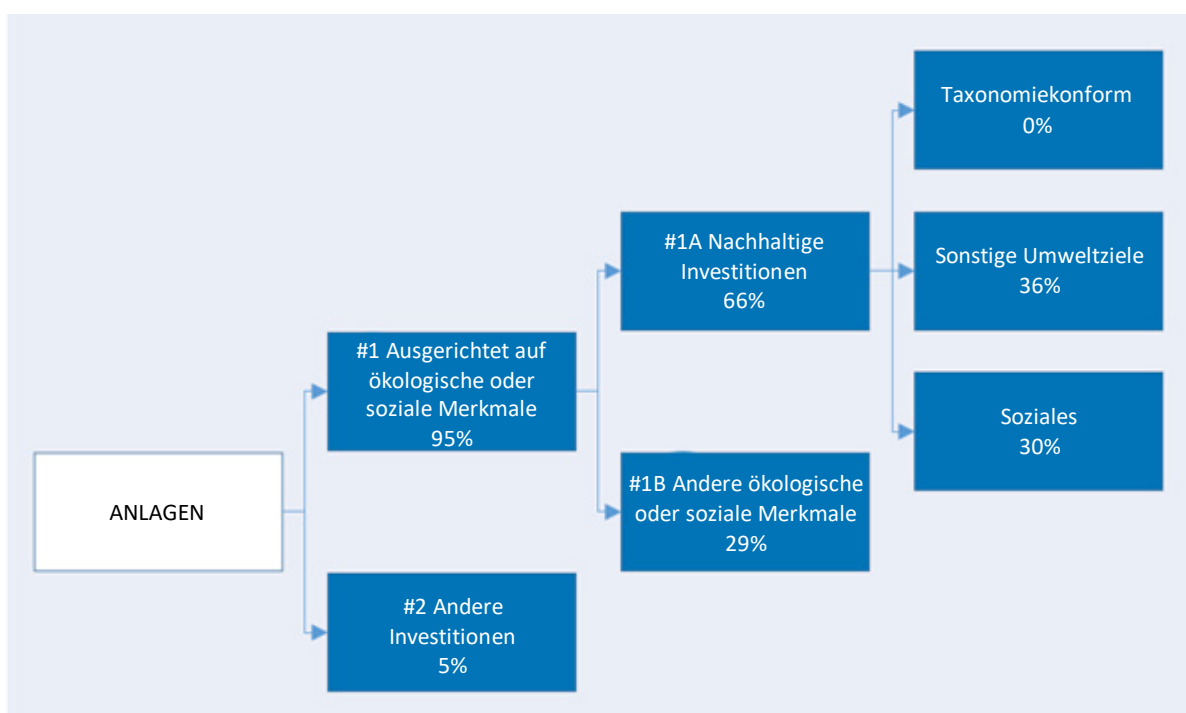
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 66% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 36% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,85
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,35
Finanzwesen	Versicherung	0,78
Staatsanleihen von Industrieländern		24,42
Industrie	Automobilindustrie	4,38
Industrie	Transport	2,84
Industrie	Immobilien	2,21
Industrie	Einzelhandel	1,96
Industrie	Telekommunikation	1,66
Industrie	Investitionsgüter	1,38
Industrie	Konsumgüter	1,24
Industrie	Technologie und Elektronik	0,79
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,77
Industrie	Grundstoffindustrie	0,57
Industrie	Gesundheitswesen	0,31
Supranational		7,64
Staatlich Garantiert		6,82
Behörden		5,83
Kommunalobligationen		3,55
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,66
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,65
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,47
Liquidität	Liquidität	1,13
Liquidität	Bareinschüsse	0,18
Derivate	Zinsderivate	0,21
Derivate	Devisenderivate	0,20
Ausländische Staatsanleihen		0,16
Verbriefungen	Asset Backed	0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

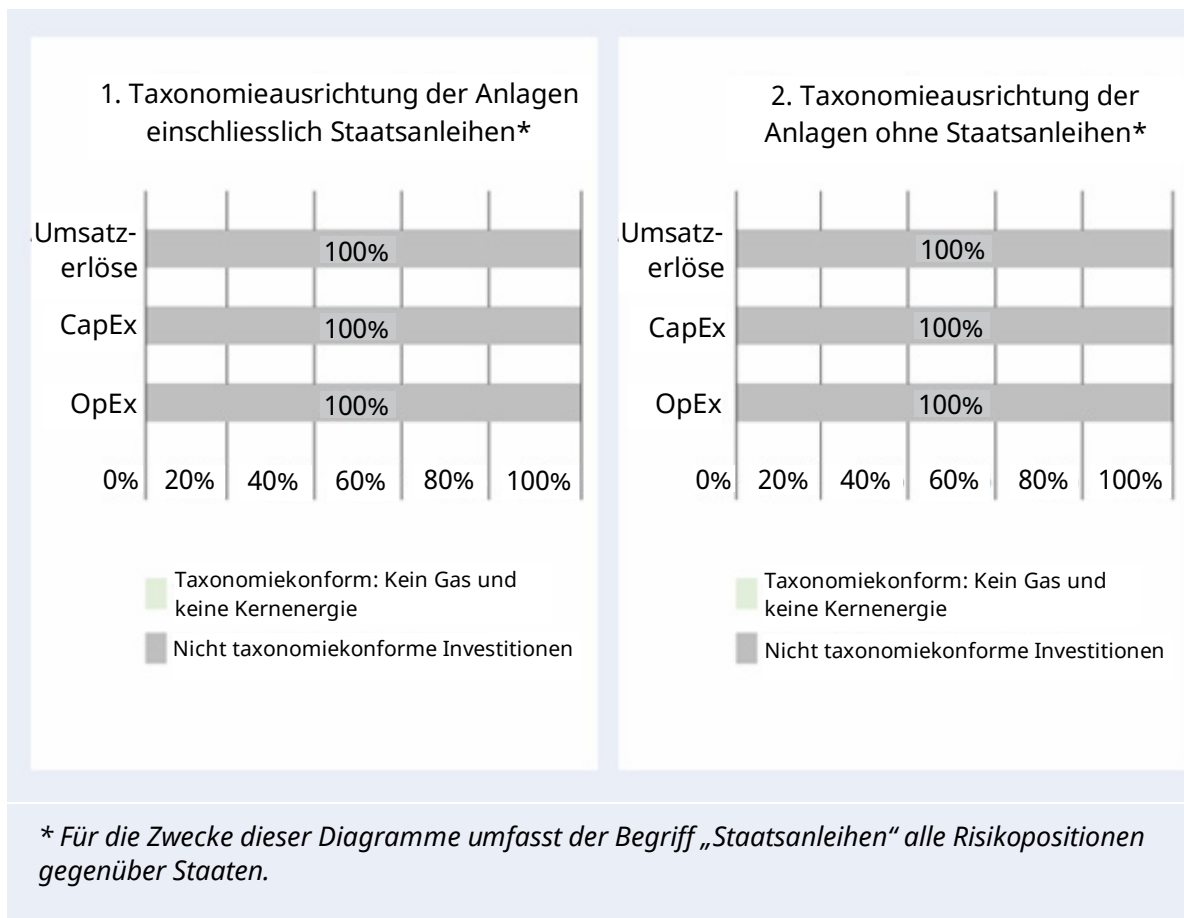
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 36% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): ITFMVE39JEIQ35YCI721

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Stromversorgung
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Aggregate Bond Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	7,34	China
TREASURY NOTE SR GOVT .375% 15 Jul 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	4,89	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT .875% 30 Sep 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,63	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 1.75% 31 Jan 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	3,36	Vereinigte Staaten
JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #56 SR 56 .8% 20 Sep 2047	Staatsanleihen von Industrieländern	1,31	Japan
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,30	Deutschland
US TREASURY BOND 1.75% 15 Aug 2041	Staatsanleihen von Industrieländern	1,21	Vereinigte Staaten
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #357 SR 357 .1% 20 Dec 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,15	Japan
TREASURY SEC. .25% 31 Aug 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,10	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Jun 2023	Barmitteläquivalente	1,07	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 2% 15 Feb 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	1,04	Vereinigte Staaten
ROYAL BANK OF CANADA SR REGS 1.75% 08 Jun 2029	Finanzwesen	0,91	Kanada
JAPAN FIN ORG MUNICIPAL SR REGS 1.375% 10 Feb 2031	Behörden	0,88	Japan
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIAT SR REGS .75% 21 Sep 2028	Supranational	0,88	Luxemburg
TREASURY BILL SR GOVT 0% 27 Oct 2022	Barmitteläquivalente	0,84	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

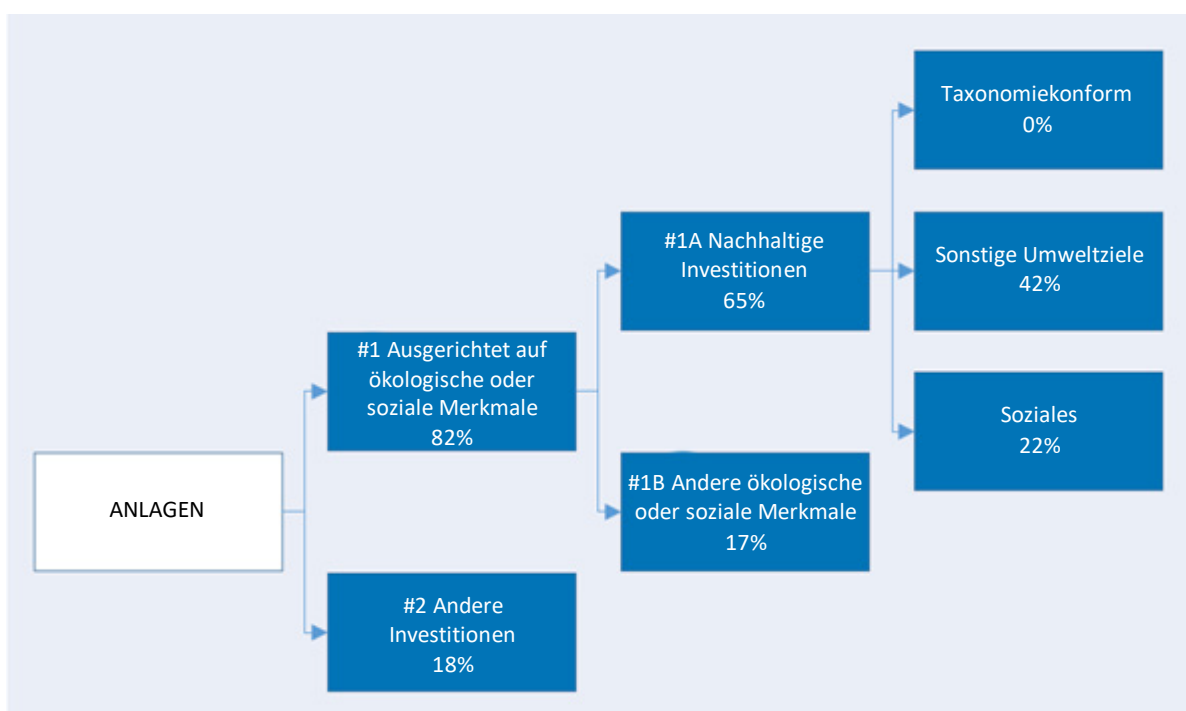
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 42% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		31,27
Industrie	Energie	2,82
Industrie	Telekommunikation	2,08
Industrie	Immobilien	1,94
Industrie	Gesundheitswesen	1,62
Industrie	Konsumgüter	0,95
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,9
Industrie	Grundstoffindustrie	0,66
Industrie	Automobilindustrie	0,63
Industrie	Technologie und Elektronik	0,55
Industrie	Einzelhandel	0,5
Industrie	Freizeit	0,48
Industrie	Investitionsgüter	0,45
Industrie	Transport	0,35
Industrie	Dienstleistungen	0,28
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	7,18
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	2,85
Verbriefungen	Asset Backed	2,35
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,2
Finanzwesen	Bankwesen	8,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,26
Finanzwesen	Versicherung	0,62
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,2
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,34
Supranational		4,56
Supranational	Finanzdienstleistungen	0,26
Staatlich Garantiert		4,7
Behörden		3,25
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	2,76
Staatsanleihen von Schwellenländern		2,11
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,54
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,18
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,17
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,07
Kommunalobligationen		1,66
Derivate	Devisenderivate	0,62
Derivate	Zinsderivate	0,17
Derivate	Kreditderivate	0,15
Liquidität	Bareinschüsse	1,28
Liquidität	Liquidität	-0,36

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

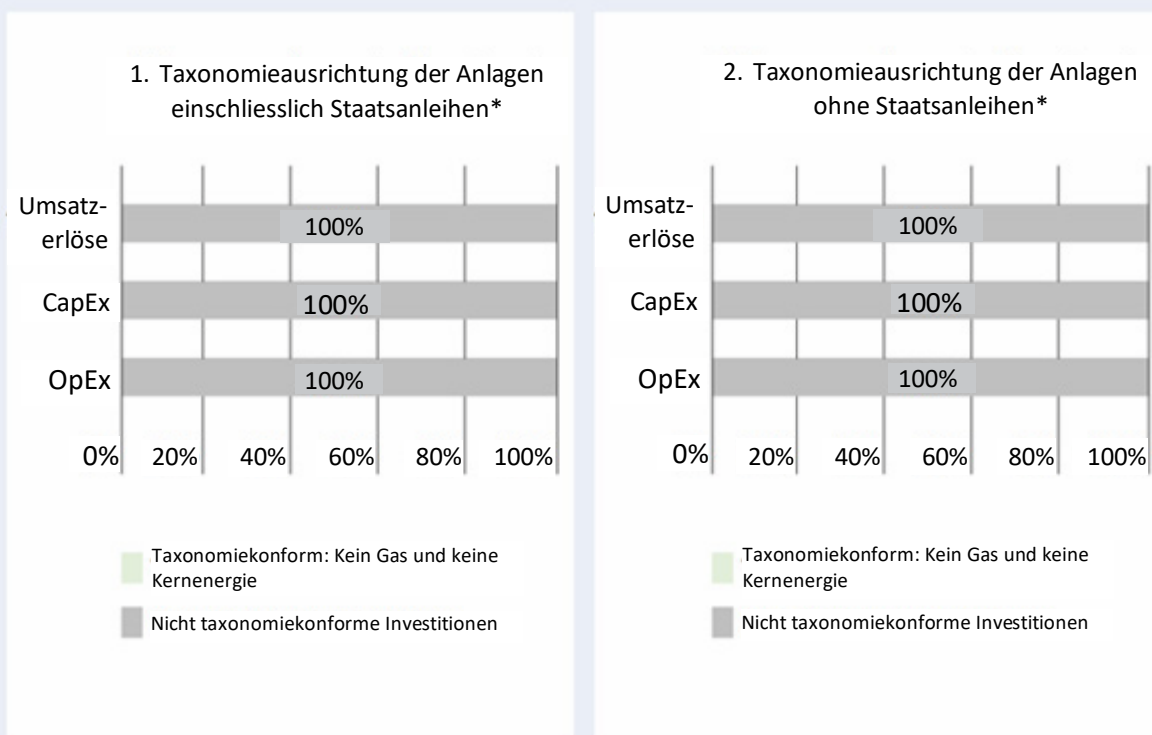
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 42% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 22% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): RUBFC6653PDCGJDLQB12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,3%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Ausbildung
- Internationale Hilfe

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Soziale und politische Stabilität
- Akademische Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 97% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

- Akademische Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Ausbildung einschliesslich tertiärer und internationaler Bildungsbereich. Berechnung nach internationalen Netto-Studentenzahlen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jan 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	5,19	Vereinigte Staaten
US TREASURY NOTES .875% 15 Jan 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	4,45	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL (TII) .125% 15 Jul 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,16	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	3,67	Vereinigte Staaten
US TSY INFL IX BONDS 3.875% 15 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	3,07	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jan 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	2,91	Vereinigte Staaten
ITALY (REPUBLIC OF) REGS .1% 15 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,67	Italien
US TREASURY INFL (TII) .25% 15 Jan 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,60	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL INDEX NOTES 3.375% 15 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,19	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jul 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,07	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL TII TIPS .75% 15 Feb 2045	Staatsanleihen von Industrieländern	2,01	Vereinigte Staaten
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.35% 15 Sep 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65	Italien
TSY 1 1/8% 2037 I/L GILT SR REGS 1.125% 22 Nov 2037	Staatsanleihen von Industrieländern	1,52	Vereinigtes Königreich
TREASURY IL REGS .125% 22 Mar 2044	Staatsanleihen von Industrieländern	1,43	Vereinigtes Königreich
US TREASURY INFL TII TIPS 1% 15 Feb 2046	Staatsanleihen von Industrieländern	1,40	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

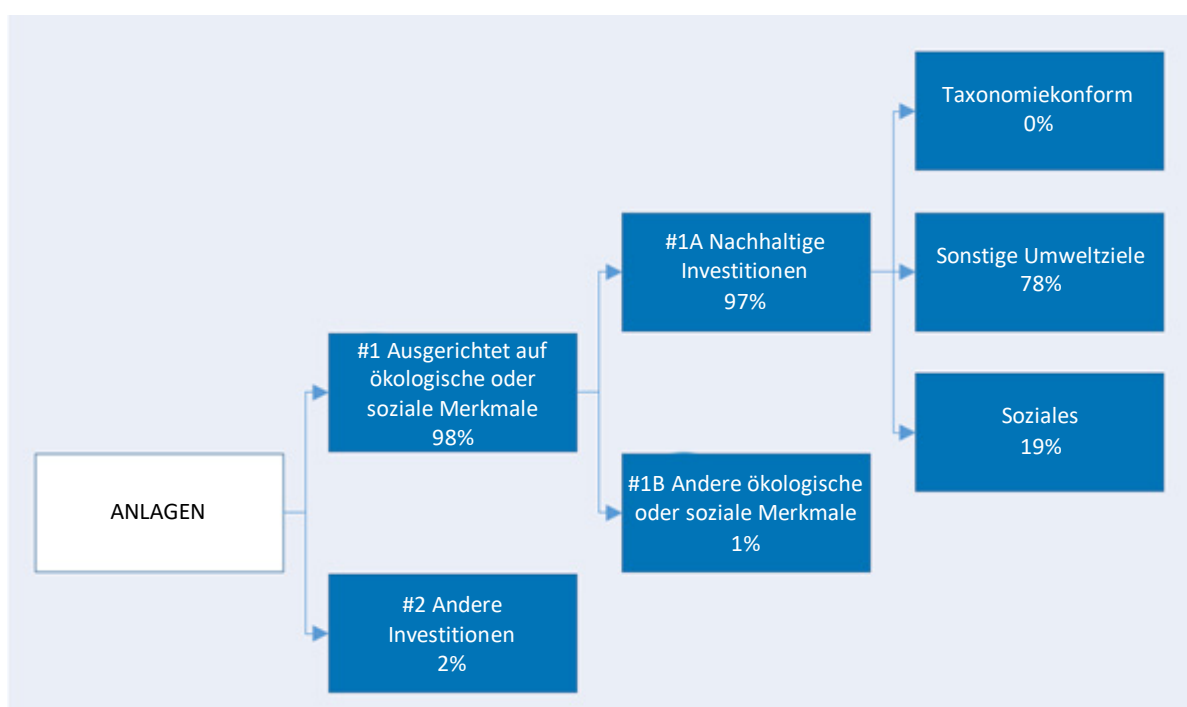
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 78% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		89,46
Industrie	Gesundheitswesen	0,70
Industrie	Immobilien	0,50
Industrie	Telekommunikation	0,31
Industrie	Konsumgüter	0,23
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,19
Industrie	Investitionsgüter	0,14
Industrie	Dienstleistungen	0,07
Industrie	Freizeit	0,07
Industrie	Automobilindustrie	0,04
Industrie	Grundstoffindustrie	0,01
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,79
Finanzwesen	Bankwesen	0,72
Finanzwesen	Versicherung	0,36
Staatlich Garantiert		1,53
Liquidität	Liquidität	1,17
Liquidität	Bareinschüsse	0,11
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,60
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,58
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,08
Supranational		1,24
Derivate	Devisenderivate	0,80
Derivate	Inflationsderivate	0,29
Derivate	Zinsderivate	-0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

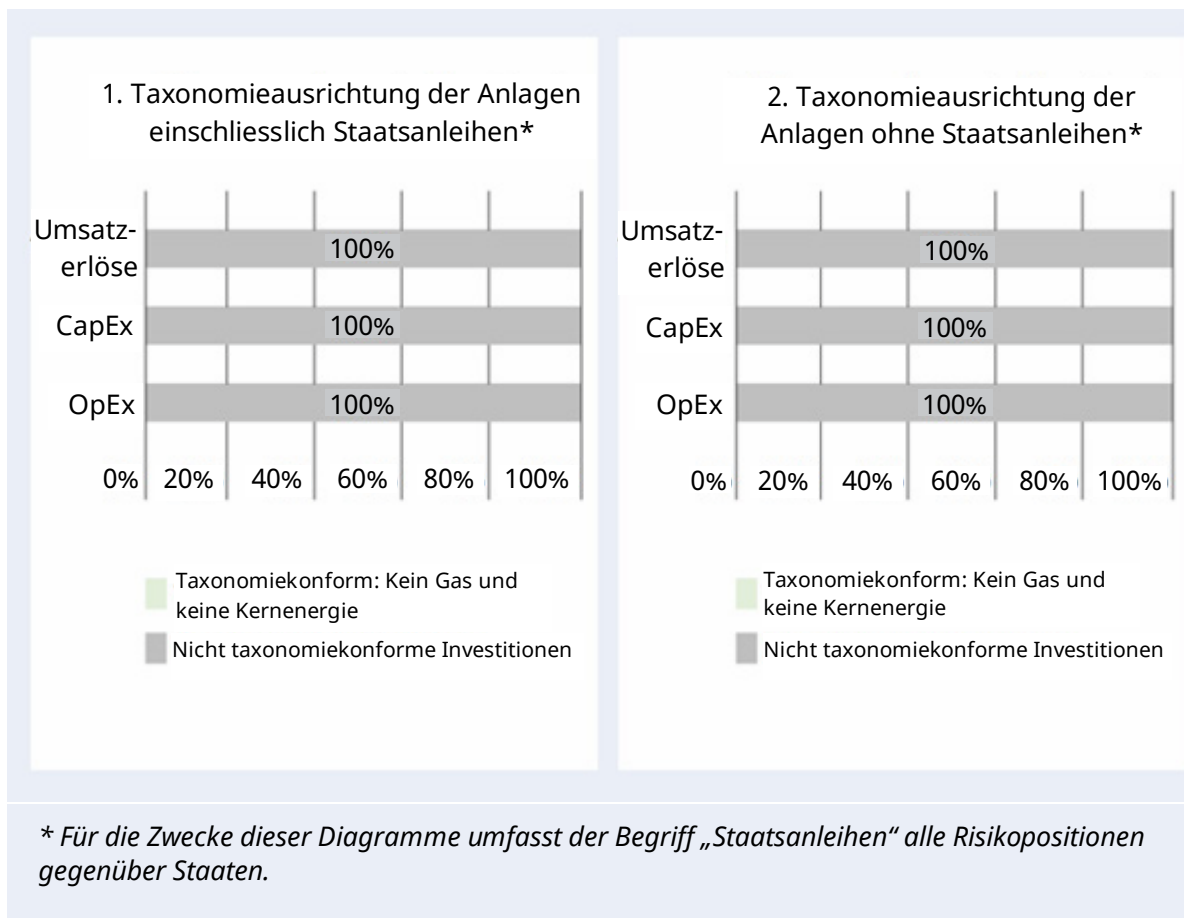
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 78% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SQ2F1F5L1C1W23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1–3 Year Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 3.25% 31 Aug 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	5,86	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT .25% 30 Sep 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	4,58	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 2.25% 31 Mar 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	3,69	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT .375% 31 Oct 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	3,47	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 30 Nov 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,20	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 1.5% 29 Feb 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,19	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 3.5% 15 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,96	Vereinigte Staaten
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK SR CORP 3.25% 01 Jul 2024	Supranational	1,83	Global
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK SR CORP 3% 16 Jun 2025	Supranational	1,65	Vereinigte Staaten
KPW SR CORP 3.125% 10 Jun 2025	Staatlich Garantiert	1,60	Deutschland
REPUBLIC SERVICES INC SR CORP 2.5% 15 Aug 2024	Industrie	1,41	Vereinigte Staaten
NATIONAL BANK OF CANADA SR CORP 3.75% 09 Jun 2025	Finanzwesen	1,32	Kanada
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 15 Dec 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,31	Vereinigte Staaten
ROGERS COMMUNICATIONS INC SR 144A 2.95% 15 Mar 2025	Industrie	1,29	Kanada
MORGAN STANLEY SR CORP 2.63% 18 Feb 2026	Finanzwesen	1,25	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

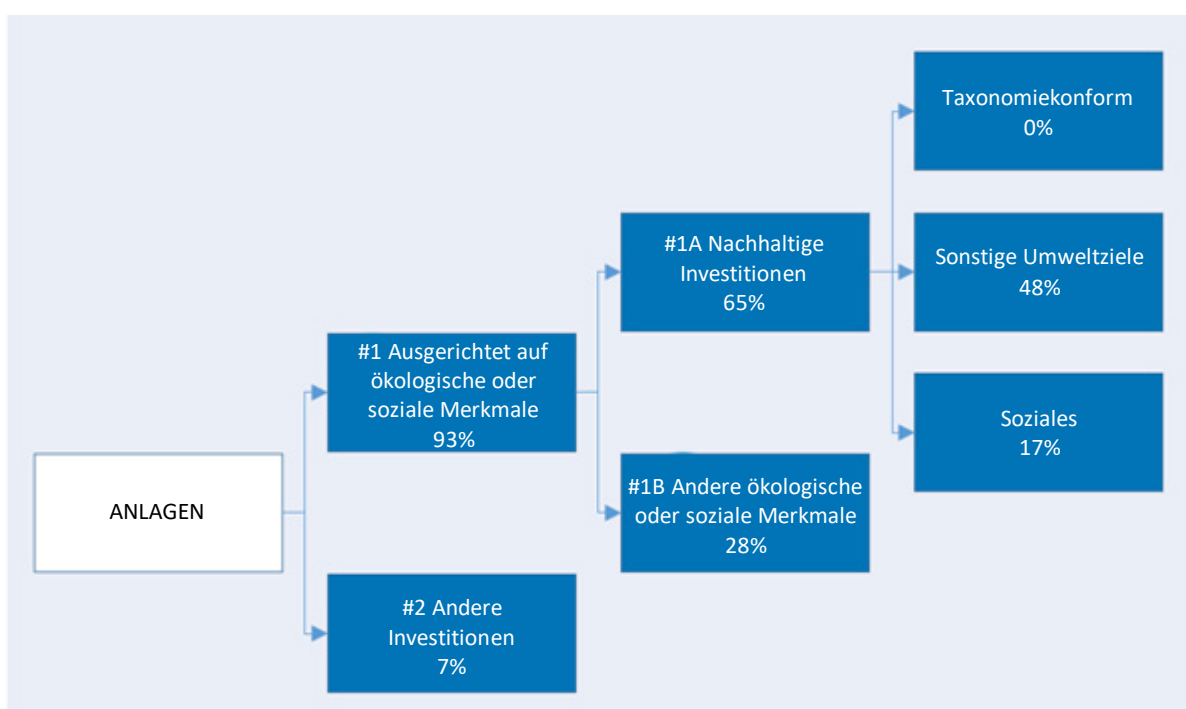
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 65% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 48% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	19,23
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,37
Finanzwesen	Versicherung	6,56
Industrie	Telekommunikation	5,62
Industrie	Automobilindustrie	4,48
Industrie	Gesundheitswesen	2,85
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,32
Industrie	Immobilien	2,30
Industrie	Technologie und Elektronik	1,78
Industrie	Dienstleistungen	1,73
Industrie	Energie	1,62
Industrie	Einzelhandel	1,24
Industrie	Konsumgüter	1,23
Industrie	Grundstoffindustrie	0,93
Industrie	Investitionsgüter	0,79
Industrie	Transport	0,68
Staatsanleihen von Industrieländern		27,23
Supranational		3,48
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,60
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,60
Staatlich Garantiert		1,60
Liquidität	Liquidität	0,47
Liquidität	Bareinschüsse	0,05
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,25

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

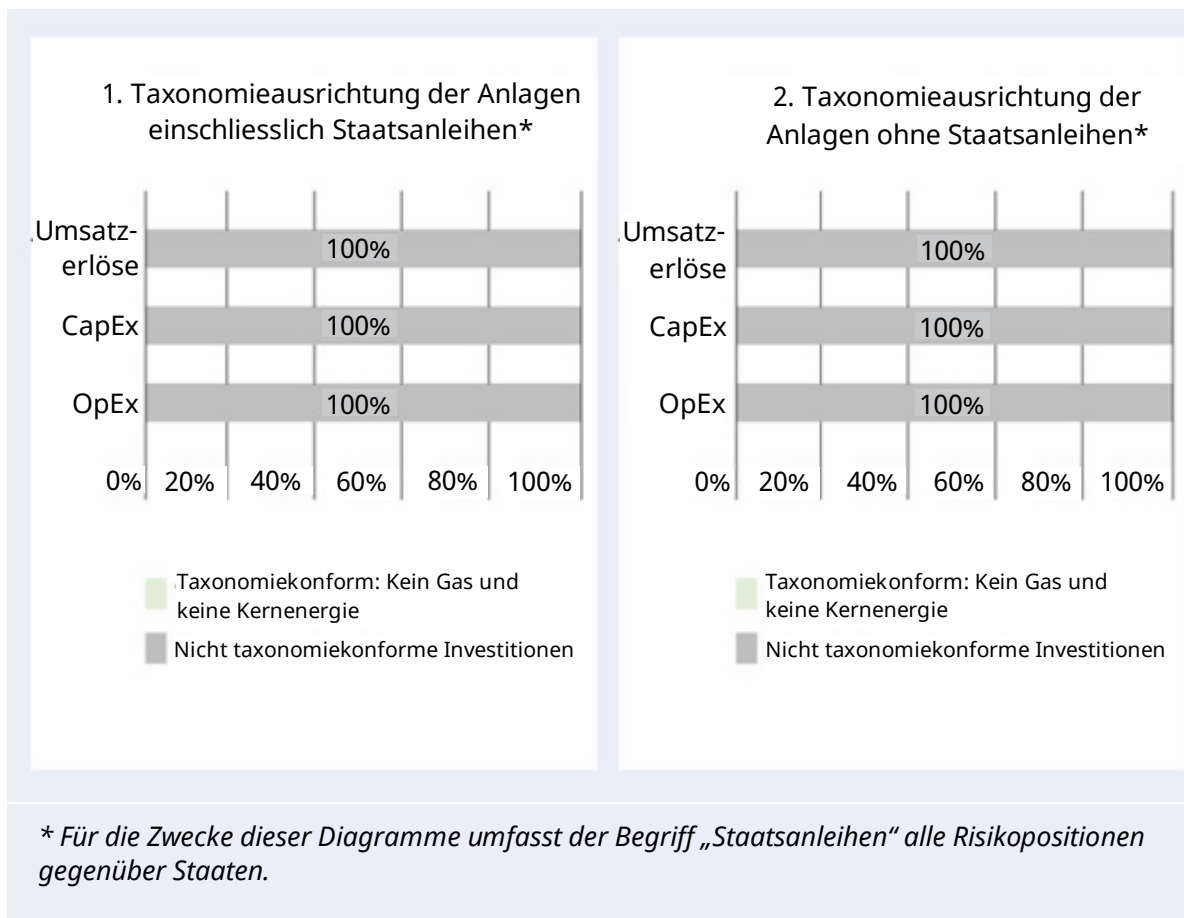
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 48% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 17% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF US Dollar Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): GB3IPB54OX2RMO1Y4781

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Stromversorgung
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	6,18	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 3.25% 31 Aug 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,56	Vereinigte Staaten
US TREASURY BOND 3% 15 Aug 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	2,00	Vereinigte Staaten
US TREASURY BOND 3.375% 15 Aug 2042	Staatsanleihen von Industrieländern	1,89	Vereinigte Staaten
SANTANDER UK GROUP HLDGS SR 1.089% 15 Mar 2025	Finanzwesen	1,52	Vereinigtes Königreich
TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,51	Vereinigte Staaten
US TREASURY BOND 2.875% 15 May 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	1,46	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 3.125% 31 Aug 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,42	Vereinigte Staaten
FN MA4600 3.5% 01 May 2052	Verbriefungen	1,33	Vereinigte Staaten
FR SD8214 3.5% 01 May 2052	Verbriefungen	1,32	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 2.75% 15 May 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,21	Vereinigte Staaten
UNITED UTILITIES PLC SR CORP 6.875% 15 Aug 2028	Versorger	1,19	Vereinigtes Königreich
BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027	Finanzwesen	1,18	Irland
GENERAL MOTORS CO 6.125% 01 Oct 2025	Industrie	1,16	Vereinigte Staaten
GLM 2017-2A AR 5.1526% 20 Nov 2030	Verbriefungen	1,16	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

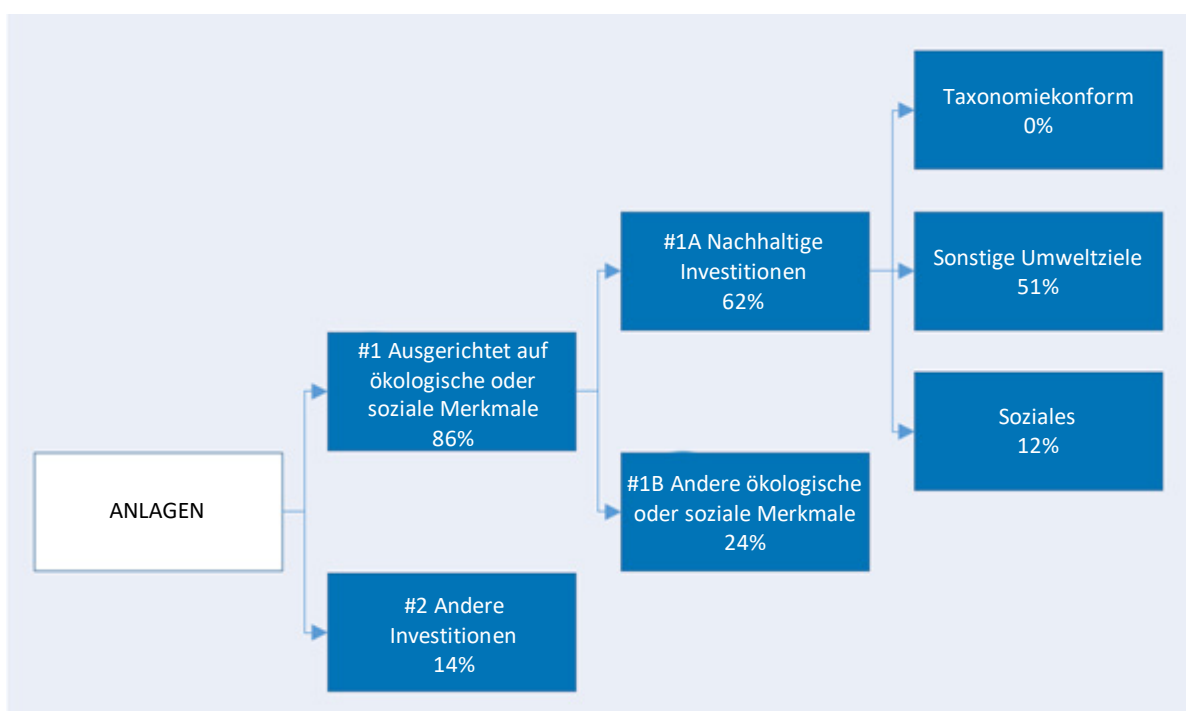
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 62% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 51% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 12% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	4,10
Industrie	Immobilien	3,53
Industrie	Automobilindustrie	3,45
Industrie	Grundstoffindustrie	2,71
Industrie	Technologie und Elektronik	2,48
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,40
Industrie	Energie	1,83
Industrie	Gesundheitswesen	1,55
Industrie	Freizeit	1,02
Industrie	Konsumgüter	0,81
Industrie	Investitionsgüter	0,59
Industrie	Dienstleistungen	0,43
Industrie	Einzelhandel	0,25
Industrie	Transport	0,10
Finanzwesen	Bankwesen	18,54
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,82
Finanzwesen	Versicherung	0,83
Staatsanleihen von Industrieländern		20,61
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	10,87
Verbriefungen	Asset Backed	2,53
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	0,15
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,18
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,86
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,72
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,19
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Ausländische Staatsanleihen		2,29
Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen		1,38
Liquidität	Bareinschüsse	0,56
Liquidität	Liquidität	0,51
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	0,72
Kommunalobligationen		0,04
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,47
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,36
Behörden		0,08

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

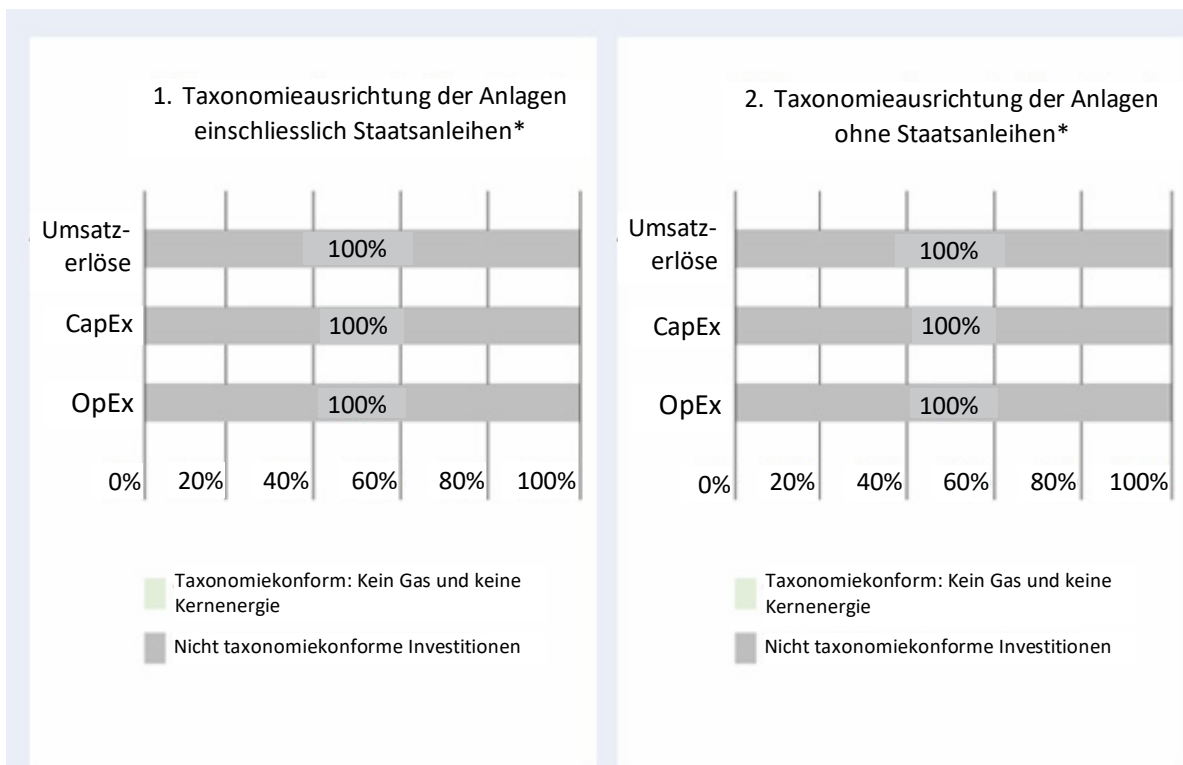
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 51% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 12% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Alternative Securitised Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WDWBV63KONLL52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel |
| | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte.) Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Massnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Berichtszeitraum wurden 20% der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 28% mit 4 Sternen und 48% mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet.
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte negative Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fussabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLUE MOTOR FINANCE B1 FRN 3.0501 01/09/2025	Verbriefungen	3,18	Vereinigtes Königreich
TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 OCT 2022	Barmitteläquivalente	2,25	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 11 OCT 2022	Barmitteläquivalente	1,67	Vereinigte Staaten
STRA 2021-2X F 6.1761% 20 Jul 2060	Verbriefungen	1,66	Vereinigtes Königreich
BMIR 2021-3A M2 7.0777% 25 Sep 2031	Verbriefungen	1,56	Vereinigte Staaten
MOTR 2020-1 D 12.4313% 25 Nov 2029	Verbriefungen	1,54	Irland
YRKCL 2019-1 D FRN 5.987% 20 Mar 2029	Verbriefungen	1,49	Vereinigtes Königreich
FKH 2020-SFR2 A 1.266% 19 Oct 2037	Verbriefungen	1,48	Vereinigte Staaten
BMIR 2022-1 M1B 6.0777% 26 Jan 2032	Verbriefungen	1,40	Vereinigte Staaten
PRPM 2021-9 A1 2.363% 25 Oct 2026	Verbriefungen	1,36	Vereinigte Staaten
SITKA HOLDINGS LLC SR 144A 8.1741% 06 Jul 2026	Finanzwesen	1,32	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 26 APR 2022	Barmitteläquivalente	1,25	Vereinigte Staaten
PRET 2022-NPL1 A1 2.9814% 25 Jan 2052	Verbriefungen	1,22	Vereinigte Staaten
SACM 2021-LRMR D 3.614% 15 Aug 2037	Verbriefungen	1,15	Vereinigte Staaten
HMIR 2021-1 M1C 6.6887% 25 Jul 2033	Verbriefungen	1,12	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

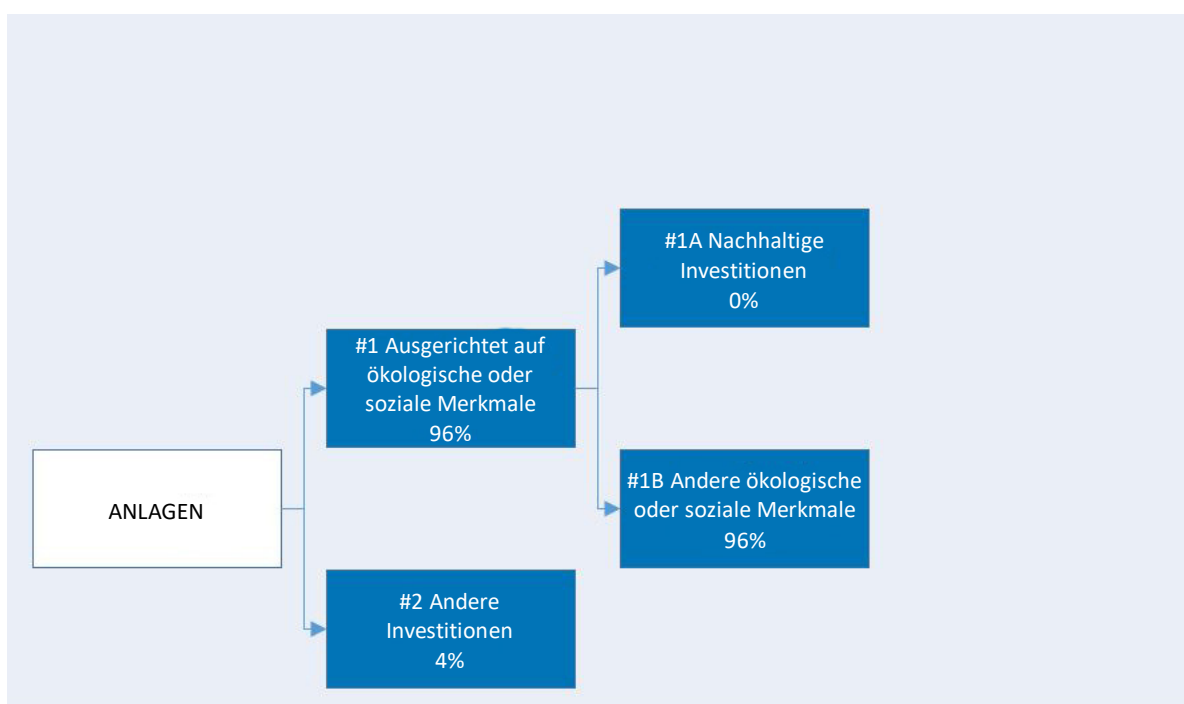
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	88,23
Barmitteläquivalente	5,54
Liquidität	3,25
Finanzwesen	2,84
Derivate	0,14

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

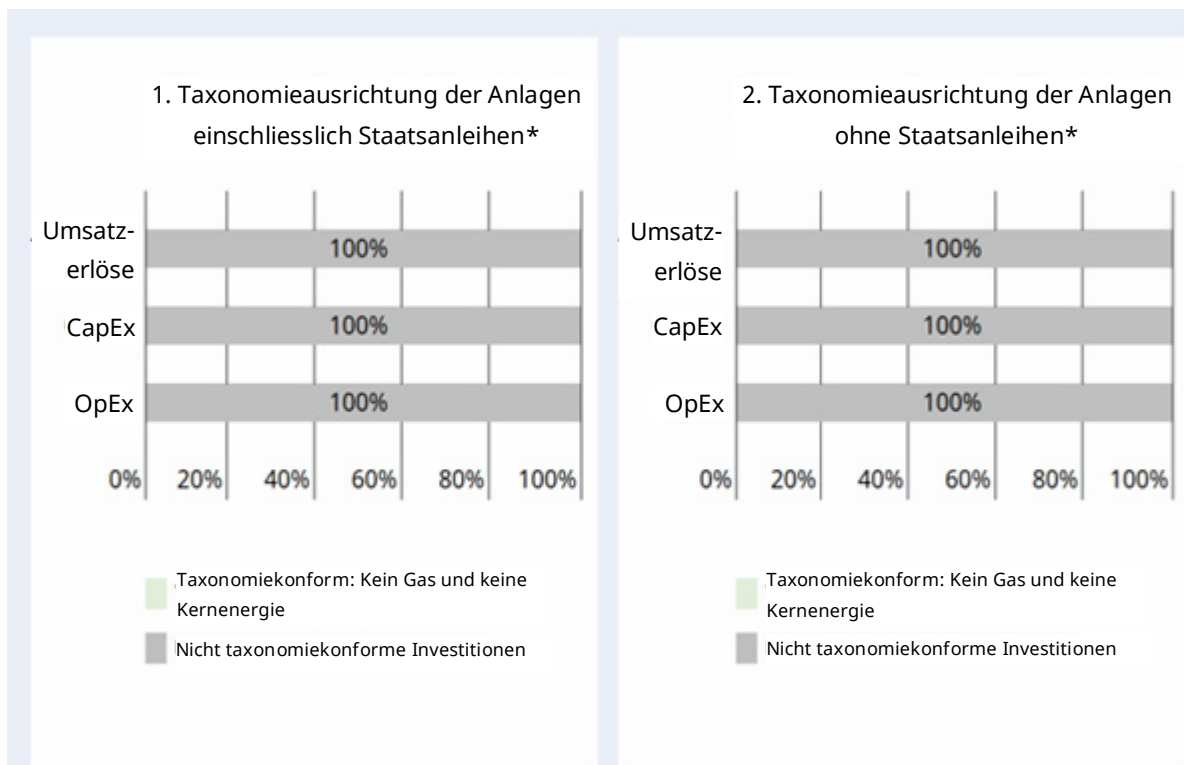
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100% des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV - Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien.

- Verbrieft Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmässigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilspektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300T8YDW23OK28X19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit-Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des JP Morgan Asia Credit Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PRUDENTIAL PLC SR REGS 2.95% 03 Nov 2033	Finanzwesen	1,57	Hongkong
TENCENT HOLDINGS LTD SR REGS 2.39% 03 Jun 2030	Industrie	1,55	China
BURGAN BANK KPSC SR REGS 2.75% 15 Dec 2031	Finanzwesen	1,46	Kuwait
MINOR INTERNATIONAL PCL REGS 2.7% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,12	Thailand
CAS CAPITAL NO1 LTD SR REGS 4% 31 Dec 2049	Industrie	1,10	Hongkong
TSMC GLOBAL LTD SR REGS 2.25% 23 Apr 2031	Industrie	1,10	Taiwan
RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05 Mar 2027	Versorger	1,03	Indien
SK HYNIX INC SR REGS 2.375% 19 Jan 2031	Industrie	1,03	Südkorea
AIA GROUP LIMITED PERP SERIES REGS GMTN 2.7% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,01	Hongkong
SHINHAN CARD CO LTD REGS 2.5% 27 Jan 2027	Finanzwesen	0,97	Südkorea
LG CHEM LTD SR REGS 2.375% 07 Jul 2031	Industrie	0,96	Südkorea
SUMMIT DIGITAL INFRASTRUCTURE PVT SR REGS 2.875% 12 Aug 2031	Industrie	0,93	Indien
NAVER CORP SR REGS 1.5% 29 Mar 2026	Industrie	0,93	Südkorea
KASIKORNBANK PCL REGS 4% 10 Feb 2170	Finanzwesen	0,90	Thailand
OVERSEA-CHINESE BANKING SR REGS 1.832% 10 Sep 2030	Finanzwesen	0,90	Singapur

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

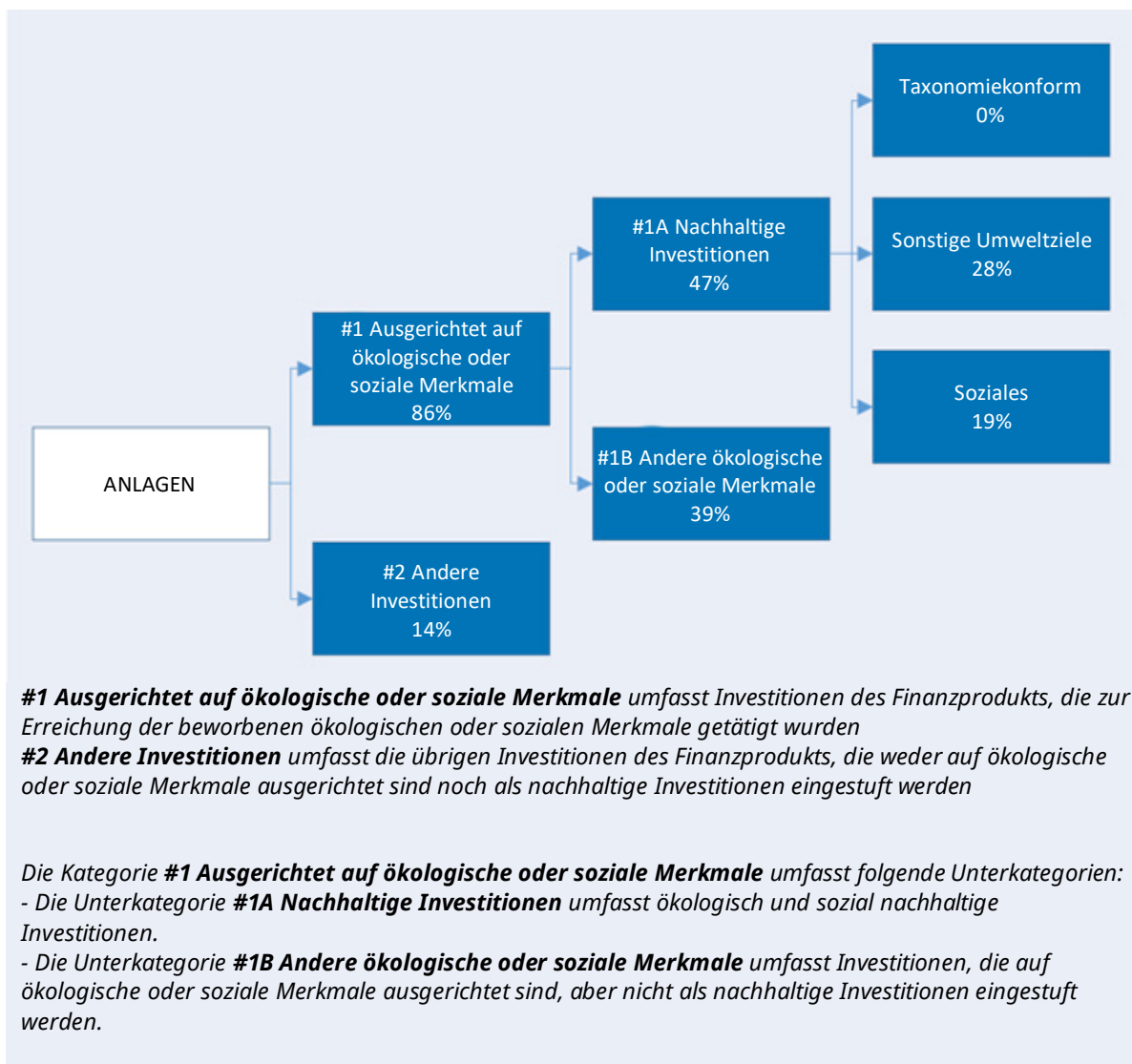
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 47% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,25
Industrie	Technologie und Elektronik	8,24
Industrie	Energie	6,41
Industrie	Telekommunikation	3,76
Industrie	Grundstoffindustrie	3,68
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,59
Industrie	Einzelhandel	2,31
Industrie	Konsumgüter	1,69
Industrie	Investitionsgüter	1,22
Industrie	Freizeit	1,22
Industrie	Transport	1,14
Industrie	Dienstleistungen	0,49
Industrie	Automobilindustrie	0,13
Finanzwesen	Bankwesen	16,78
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,65
Finanzwesen	Versicherung	5,84
Ausländische Staatsanleihen		7,08
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	5,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,20
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,12
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,07
Kommunalobligationen	Transport	2,06
Kommunalobligationen		1,42
Kommunalobligationen	Immobilien	0,81
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,49
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,45
Behörden		1,95
Liquidität	Liquidität	0,85
Liquidität	Bareinschüsse	0,52
Nicht zugewiesen		0,62
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,09

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

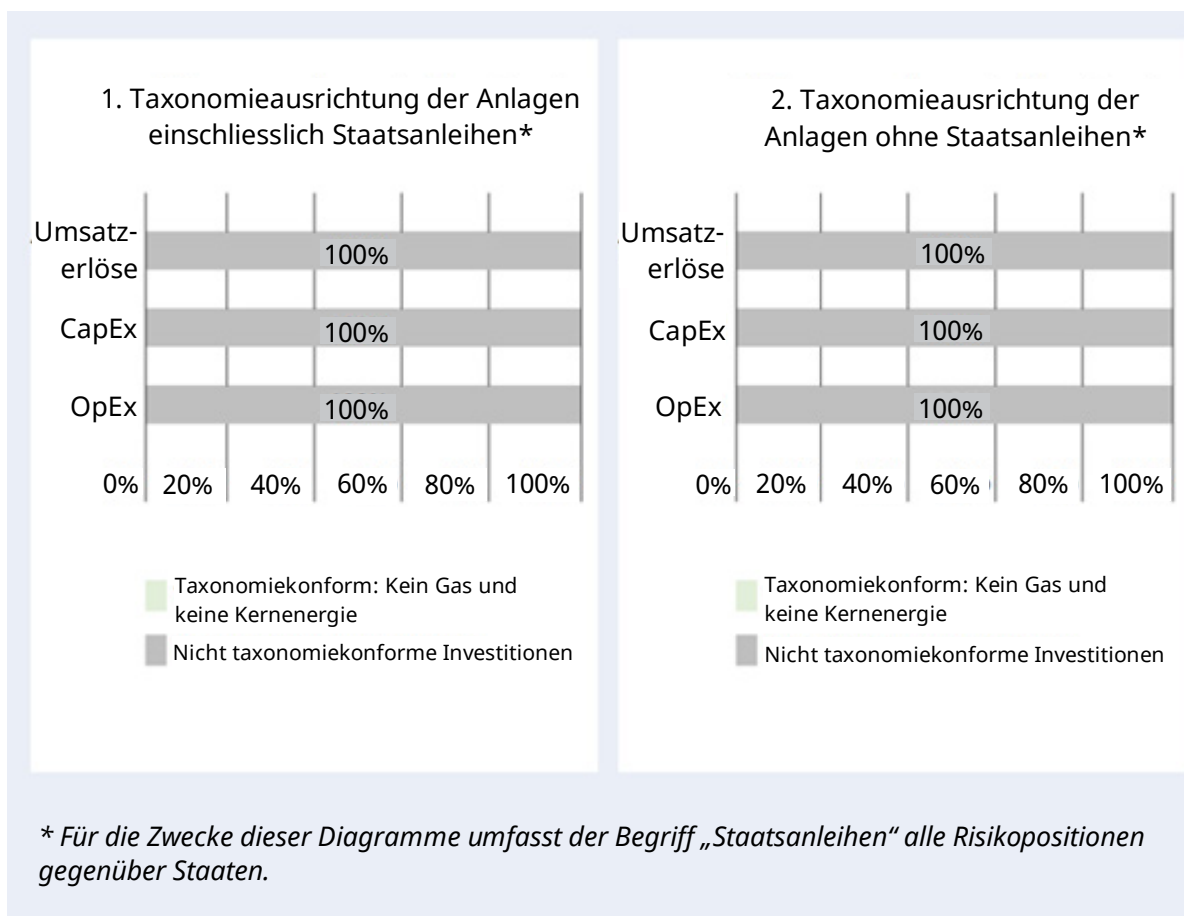
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KCHS5SNB1JYW85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Saubere Energie
- Ausbildung

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Patente
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx Asian Local Currency Bond Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 33% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen in Staaten, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2312 .875% 10 Dec 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,92	Südkorea
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 3.27% 19 Nov 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,50	China
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0219 3.885% 15 Aug 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,85	Malaysia
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR70 SR FR70 8.375% 15 Mar 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,48	Indonesien
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2309 1.25% 10 Sep 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,45	Südkorea
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,12	Indonesien
INDONESIA GOVERNMENT SR FR82 7% 15 Sep 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,73	Indonesien
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 1.625% 01 Jul 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,65	Singapur
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2406 1.125% 10 Jun 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,63	Südkorea
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,63	China
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 1.585% 17 Dec 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,57	Thailand
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0415 4.254% 31 May 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,33	Malaysia
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.875% 01 Jul 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,31	Singapur
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,95	Malaysia
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2015 3.7% 20 Oct 2030	Behörden	1,88	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

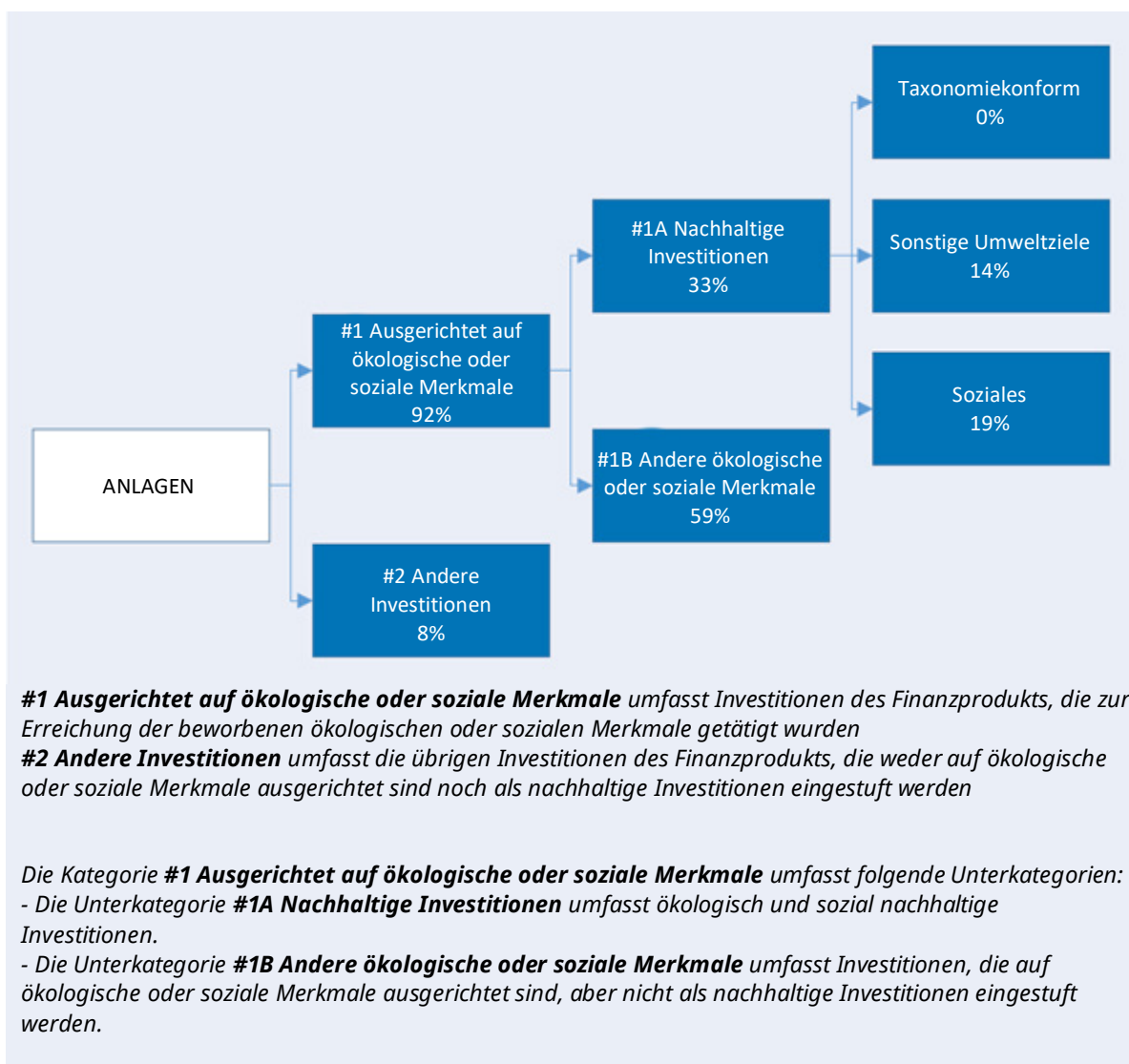
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 33% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 14% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		72,81
Industrie	Immobilien	0,89
Industrie	Energie	0,87
Industrie	Technologie und Elektronik	0,78
Industrie	Grundstoffindustrie	0,51
Industrie	Telekommunikation	0,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,3
Industrie	Einzelhandel	0,27
Industrie	Konsumgüter	0,24
Industrie	Transport	0,22
Industrie	Investitionsgüter	0,15
Industrie	Dienstleistungen	0,06
Industrie	Freizeit	0,04
Behörden		4,46
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,14
Liquidität	Liquidität	2,28
Liquidität	Bareinschüsse	2,16
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,13
Finanzwesen	Bankwesen	2,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,25
Finanzwesen	Versicherung	0,73
Staatsanleihen von Industrieländern		1,82
Ausländische Staatsanleihen		1,19
Derivate	Zinsderivate	0,63
Derivate	Devisenderivate	0,18
Derivate	Kreditderivate	-0,02
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,59
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,12
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,08
Kommunalobligationen	Transport	0,35
Kommunalobligationen		0,09
Kommunalobligationen	Immobilien	0,08
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,05
Nicht zugewiesen		0,08

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

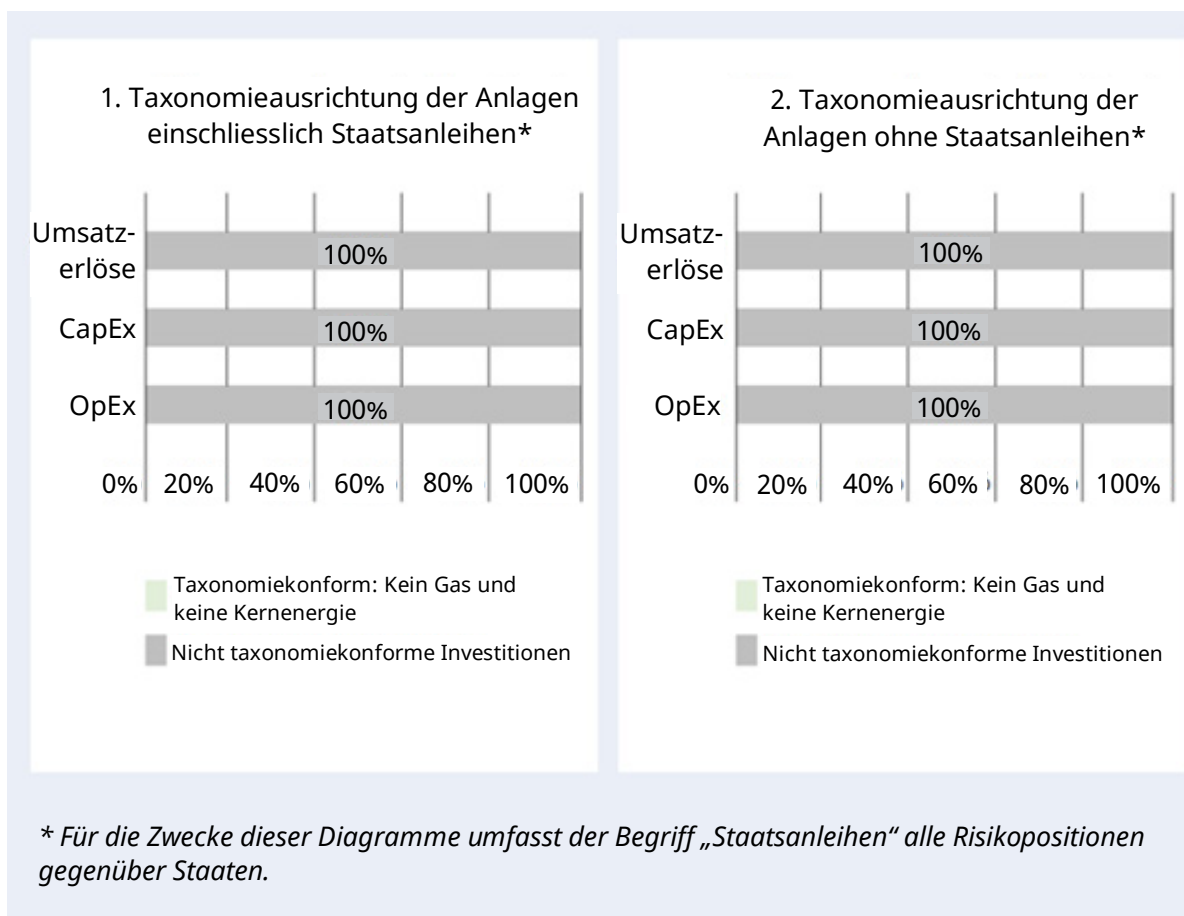
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 14% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007XCI1VSIJ1FK02

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 94%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel und Geldmarktanlagen, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Der Fonds erzielte positive Effekte, was durch die dem Portfolio zuzuordnenden Indikatoren belegt wurde. Zu diesen Effekten zählten unter anderem eine geschätzte Verringerung der Treibhausgasemissionen um 221.494 Tonnen CO₂-Äquivalent (tCO₂e), die Erzeugung von geschätzten 152.768 MWh erneuerbarer Energie durch Portfoliopositionen in erneuerbarer Energie; die Installation von Kapazitäten zur Erzeugung von schätzungsweise 113 MW erneuerbarer Energie und die Einsparung von schätzungsweise 16.202 MWh Energie durch grüne Gebäude und Energieeffizienzprojekte. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Ausschlussliste der International Finance Corporation und der Ausschlussliste für öffentliche Vermögenswerte von BlueOrchard aufgeführt sind:

https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist#2007

https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen (PAI) mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Klimawandel. Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel und Corporate Governance. Der Dialog zwischen Anlageverwalter und Unternehmen konzentrierte sich insbesondere auf i) die Diskussion von Plänen zum Erreichen von Netto-Null-Emissionen, ii) Massnahmen zur Reduzierung von Umweltverschmutzung und bestehende Strategien zur Vermeidung erheblicher Schäden und iii) Empfehlungen zur Implementierung bestimmter bewährter Verfahren und Ressourcen.

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Bei einem Teil der Gespräche war auch die Erweiterung der Berichterstattung von Nachhaltigkeitsdaten Thema. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 3.125% 26 Sep 2028	Supranational	2,02	Global
VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD SR REGS 3.133% 26 Feb 2025	Versorger	1,88	Singapur
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 1.5% 13 Feb 2025	Supranational	1,72	Global
MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD SR REGS 2.07% 28 Apr 2031	Ausländische Staatsanleihen	1,67	Malaysia
UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031	Finanzwesen	1,46	Singapur
POLAND (REPUBLIC OF) SR REGS 1% 07 Mar 2029	Ausländische Staatsanleihen	1,44	Polen
TRANSMANTARO 4.7% 16 Apr 2034	Versorger	1,38	Peru
BANQUE OUEST AFRICAINE D SR REGS 2.75% 22 Jan 2033	Supranational	1,32	Luxemburg
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR GDIF 3.125% 20 Nov 2025	Supranational	1,31	Luxemburg
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 1.35% 18 Sep 2027	Ausländische Staatsanleihen	1,28	Mexiko
BANCO CONTINENTAL SAECA SR REGS 2.75% 10 Dec 2025	Finanzwesen	1,25	Paraguay
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SR REGS 4.7% 06 Jun 2032	Ausländische Staatsanleihen	1,23	Indonesien
CHILE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.75% 31 Jan 2027	Ausländische Staatsanleihen	1,23	Chile
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB RegS	Finanzwesen	1,21	Indonesien
SK HYNIX INC SR REGS 2.375% 19 Jan 2031	Industrie	1,21	Südkorea

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

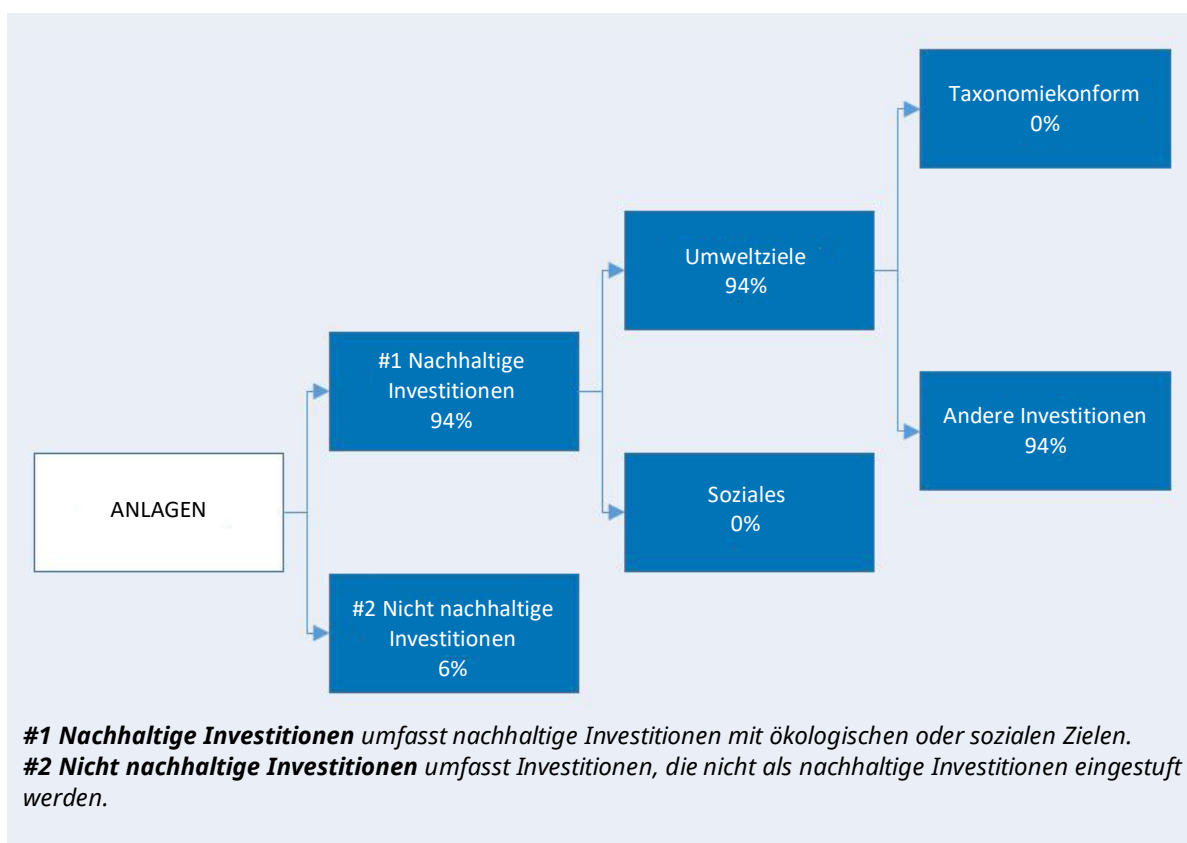
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.

Der Fonds investierte 94% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Barmittel und Geldmarktinstrumente, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft sind.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,62
Industrie	Technologie und Elektronik	2,78
Industrie	Automobilindustrie	2,52
Industrie	Konsumgüter	2,45
Industrie	Grundstoffindustrie	2,18
Industrie	Transport	2,11
Industrie	Investitionsgüter	1,34
Industrie	Einzelhandel	1,01
Industrie	Gesundheitswesen	0,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,49
Industrie	Energie	0,43
Industrie	Telekommunikation	0,10
Finanzwesen	Bankwesen	18,98
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,11
Finanzwesen	Versicherung	0,39
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	8,82
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	5,20
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,65
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,14
Ausländische Staatsanleihen		13,97
Supranational		7,24
Behörden		5,39
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,72
Liquidität	Liquidität	2,04
Liquidität	Bareinschüsse	0,46
Staatlich Garantiert		1,11
Kommunalobligationen		0,52
Nicht zugewiesen		0,33
Derivate	Devisenderivate	0,27
Staatsanleihen von Industrieländern		0,11

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

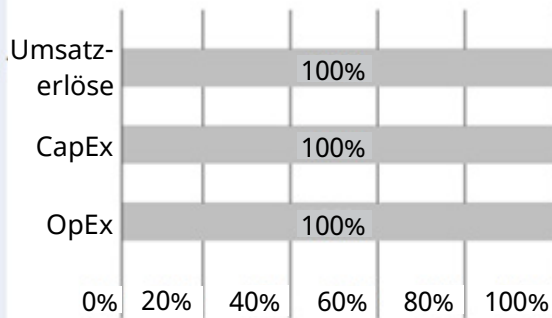
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

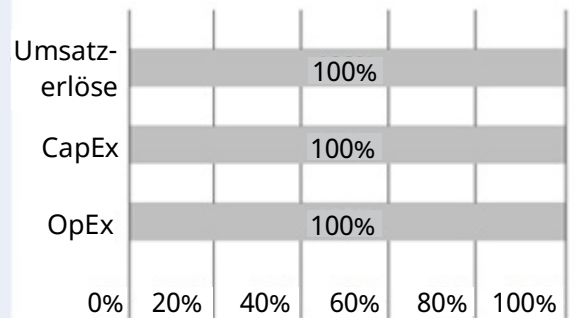
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Barmittel und Geldmarktinstrumente, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft sind.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschliesslich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Massnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Anleihenemittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmässig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert.
- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 62 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Corporate Governance.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930083X6X1LLU8U819

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds zielte darauf ab, für sein Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte Kohlenstoffneutralität zu erreichen, indem mindestens 75% seines Vermögens in nachhaltige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatlichen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt investiert wurden, die zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80% bis zum Jahr 2030 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen. Der Fonds zielt darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte Kohlenstoffneutralität zu erreichen. Der Fonds investierte darüber hinaus in weltweite Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters CO₂-neutral waren, für 2030 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 80% unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO₂-Emissionen leisteten, etwa Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen zur Dekarbonisierung beitragen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

„Insgesamt kohlenstoffneutral“ bedeutet, dass eine Netto-Kohlenstoff-Emissionsintensität von null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die Kohlenstoffemissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, mit (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter war bestrebt, die fortlaufende Verringerung der CO₂-Emissionen sicherzustellen, indem er in CO₂-neutrale Emittenten mit festgelegten Zielen zur Emissionsverringering sowie in Emittenten investierte, die zur Verringerung von CO₂-Emissionen beitragen. Der Anlageverwalter überprüfte regelmässig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringeringziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringeringspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle grösseren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen. Dies führte 2022 zur Desinvestition von mehr als 5 Unternehmen durch den Anlageverwalter.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Emittentenebene zu ermitteln.

Der Indikator „CO₂-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz“ (Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie. Durch Investitionen in Emittenten mit geringer Kohlenstoffintensität oder CO₂-Neutralität oder in Emittenten, die eine Verringerung der Kohlenstoffintensität anstreben, ging die Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität des Fonds im Vergleich zu 2022 zurück und war deutlich niedriger als auf dem weltweiten Schuldtitelmarkt.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO₂-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2025 netto CO₂-neutral zu sein. Ende 2022 lag die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität laut Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters bei Null.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, etwa für fossile Brennstoffe.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 5% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5% Einnahmen aus der Stromerzeugung mit Kohle. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO₂-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO₂-Reduzierung setzen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten mit Beteiligungsunternehmen gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der	
		Vermögenswerte	Land
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025	Versorger	1,00	Indien
CAIXABANK SA SR REGS 6.75% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,73	Spanien
INFINEON TECHNOLOGIES AG SR REGS 2.875% 31 Dec 2049	Industrie	0,72	Deutschland
LEASEPLAN CORPORATION NV SR REGS 7.375% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,68	Niederlande
GETLINK SE REGS 3.5% 30 Oct 2025	Industrie	0,68	Frankreich
LOXAM SAS SR REGS 3.25% 14 Jan 2025	Industrie	0,65	Frankreich
CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC SR 144A 4.75% 15 Mar 2028	Versorger	0,62	Vereinigte Staaten
LEVI STRAUSS AND CO 3.375% 15 Mar 2027	Industrie	0,58	Vereinigte Staaten
MAPFRE SA SR REGS 4.375% 31 Mar 2047	Finanzwesen	0,58	Spanien
BANCO DE SABADELL SA SR REGS 2.625% 24 Mar 2026	Finanzwesen	0,57	Spanien
ASR NEDERLAND NV SR REGS 5% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,56	Niederlande
BANKINTER SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,54	Spanien
SIGNIFY NV SR REGS 2.375% 11 May 2027	Industrie	0,54	Vereinigte Staaten
MAPFRE SA SR REGS 4.125% 07 Sep 2048	Finanzwesen	0,53	Spanien
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,53	Spanien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

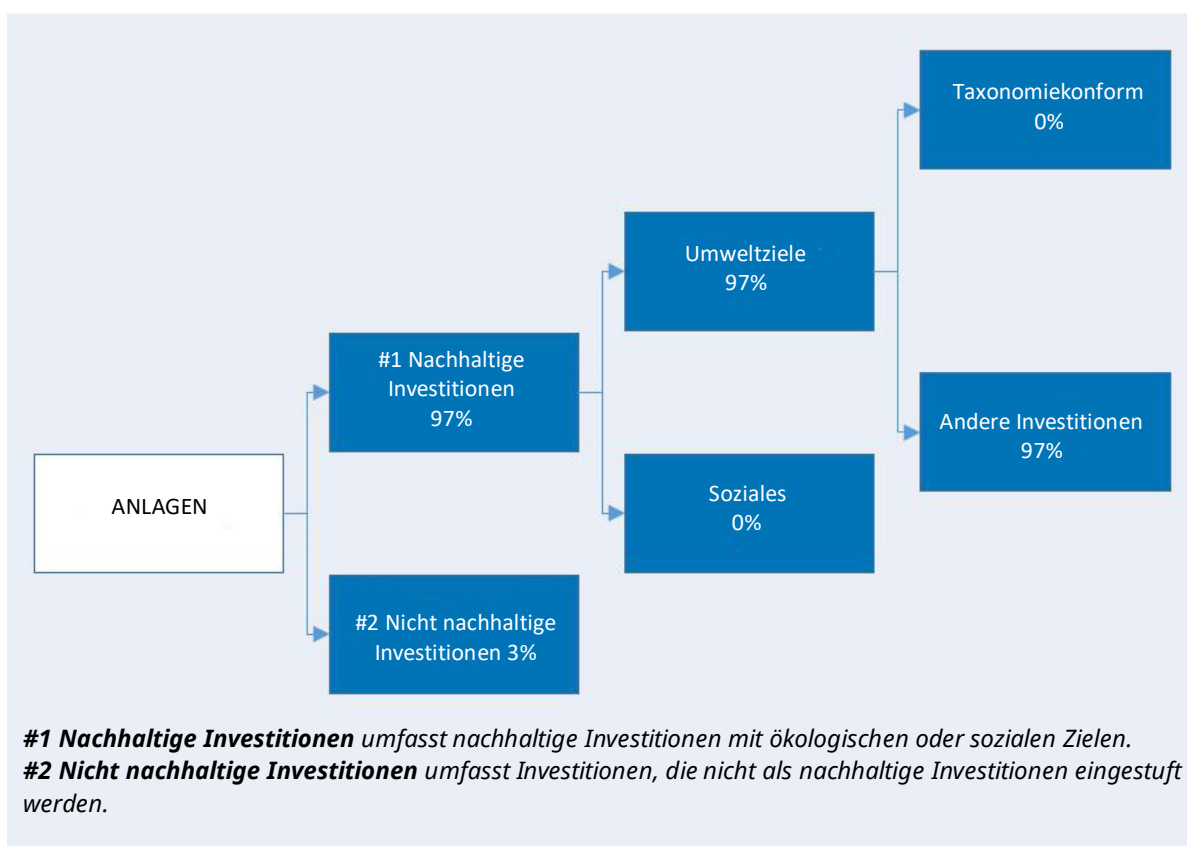
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80% bis zum Jahr 2030 anstreben, CO₂-neutral waren, für 2030 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 80% unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO₂-Emissionen leisteten. Dies umfasst Emittenten, die i) CO₂-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von CO₂-Emissionen nachgewiesen haben.

Der Fonds investierte 97% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	7,27
Industrie	Technologie und Elektronik	6,29
Industrie	Telekommunikation	5,57
Industrie	Immobilien	5,34
Industrie	Investitionsgüter	5,22
Industrie	Einzelhandel	4,87
Industrie	Dienstleistungen	4,17
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,37
Industrie	Grundstoffindustrie	3,30
Industrie	Konsumgüter	3,16
Industrie	Transport	2,07
Industrie	Automobilindustrie	1,92
Industrie	Freizeit	1,14
Industrie	Energie	0,07
Finanzwesen	Bankwesen	18,47
Finanzwesen	Versicherung	9,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,11
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	5,12
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,96
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,72
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Liquidität	Liquidität	2,09
Liquidität	Bareinschüsse	0,03
Derivate	Devisenderivate	0,36

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

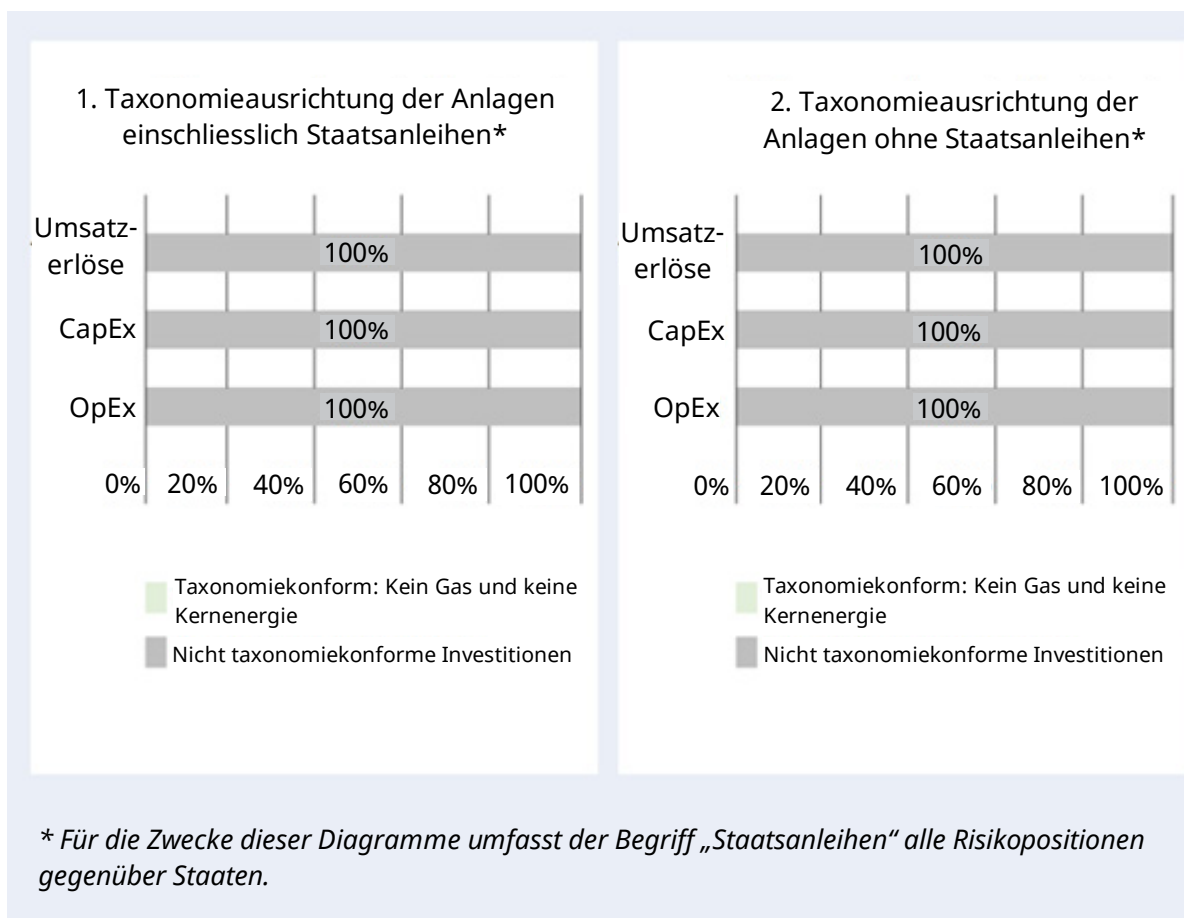
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds wurde aktiv verwaltet und investierte mindestens 75% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Verringerung der Emissionen um 80% bis zum Jahr 2030 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten. Es wurden Analysen und Engagement-Aktivitäten durchgeführt, die in einem Fall zur Desinvestition führten, da es der Anlageverwalter vor dem Hintergrund der Ergebnisse des Dialogs mit dem betreffenden Emittenten für geboten hielt, die Investition nicht weiterzuführen.
- Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO₂-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO₂-Reduzierung setzen. Die Engagements dienten auch dem Gewinn von Erkenntnissen zur Menschenrechtssituation und den Arbeitsbedingungen innerhalb der Lieferkette.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007M7VXI36SNXJ14

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 96%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds zielte auf aggregierte Kohlenstoffneutralität seines Investmentportfolios bis zum Jahr 2040 ab. Im Hinblick darauf wurden mindestens 75% seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatlichen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80% bis zum Jahr 2040 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen. Der Fonds investierte darüber hinaus in weltweite Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters CO₂-neutral waren, sich zu Netto-Null bis 2050 verpflichtet haben, auf der Science Based Targets Initiative (SBTi) basierende Dekarbonisierungsziele definiert haben, für 2040 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 75% unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO₂-Emissionen leisteten, etwa Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen zur Dekarbonisierung beitragen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

„Insgesamt kohlenstoffneutral“ bedeutet, dass eine Netto-Kohlenstoff-Emissionsintensität von null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die Kohlenstoffemissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, mit (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter war bestrebt, die fortlaufende Verringerung der CO₂-Emissionen sicherzustellen, indem er in CO₂-neutrale Emittenten mit festgelegten Zielen zur Emissionsverringering sowie in Emittenten investierte, die zur Verringerung von CO₂-Emissionen beitragen. Der Anlageverwalter überprüfte regelmässig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringeringziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringeringspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle grösseren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Emittentenebene zu ermitteln.

Der Indikator für die CO₂-Intensität (Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie.

Durch Investitionen in Emittenten mit geringer CO₂-Intensität sowie Emittenten, die bereits Dekarbonisierung umsetzen, sank der Scope-1- und Scope-2-Intensitätsindikator (Tonnen CO₂ pro Mio. US-Dollar Umsatz) auf Fondsebene im Laufe des Jahres 2022 von 60 auf 45. Darüber hinaus war die CO₂-Intensität des Fonds deutlich niedriger als die des weltweiten Schuldtitelmarktes.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO₂-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2040 netto CO₂-neutral zu sein. Ende 2022 lag die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität laut Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters bei Null.

Der Fonds richtete sich auch auf das Übereinkommen von Paris aus, indem er in Unternehmen investierte, die sich bis 2050 zu Netto-Null oder auf das 1,5-Grad-Ziel der SBTi verpflichteten. Die CO₂-Intensität der Scope-3-Emissionen des Fonds blieb während des gesamten Bezugszeitraums nahezu unverändert. Scope-3-Emissionen entstehen durch die Tätigkeit der Unternehmen, jedoch nicht aus Quellen, die sich in ihrem Eigentum befinden oder von ihnen kontrolliert werden.

Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse bei fossilen Brennstoffen an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

• *Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?*

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstössen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, etwa für fossile Brennstoffe.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren unter anderem Emittenten mit mehr als 5% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiesen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktives Investieren

Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO₂-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO₂-Reduzierung setzen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025	Versorger	1,52	Indien
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG SR REGS 7% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,12	Schweiz
MAPFRE SA SR REGS 4.375% 31 Mar 2047	Finanzwesen	1,12	Spanien
ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032	Finanzwesen	1,11	Italien
BANCO DO BRASIL SA (CAYMAN ISLANDS SR REGS 4.625% 15 Jan 2025	Finanzwesen	1,09	Brasilien
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,08	Spanien
BHARTI AIRTEL LTD SR REGS 4.375% 10 Jun 2025	Industrie	1,08	Indien
LOXAM SAS SR REGS 3.25% 14 Jan 2025	Industrie	1,07	Frankreich
RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05 Mar 2027	Versorger	1,03	Indien
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD SR REGS 1.638% 14 Jul 2026	Kommunalobligationen	0,99	China
JABIL INC SR CORP 4.25% 15 May 2027	Industrie	0,96	Vereinigte Staaten
SPIE SA SR REGS 2.625% 18 Jun 2026	Industrie	0,93	Frankreich
PROLOGIS EURO FINANCE LLC SR CORP 1.5% 08 Feb 2034	Industrie	0,91	Vereinigte Staaten
CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA SR REGS 9.25% 05 Dec 2024	Versorger	0,88	Brasilien
ACHMEA BV SR REGS 4.25% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,86	Niederlande

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

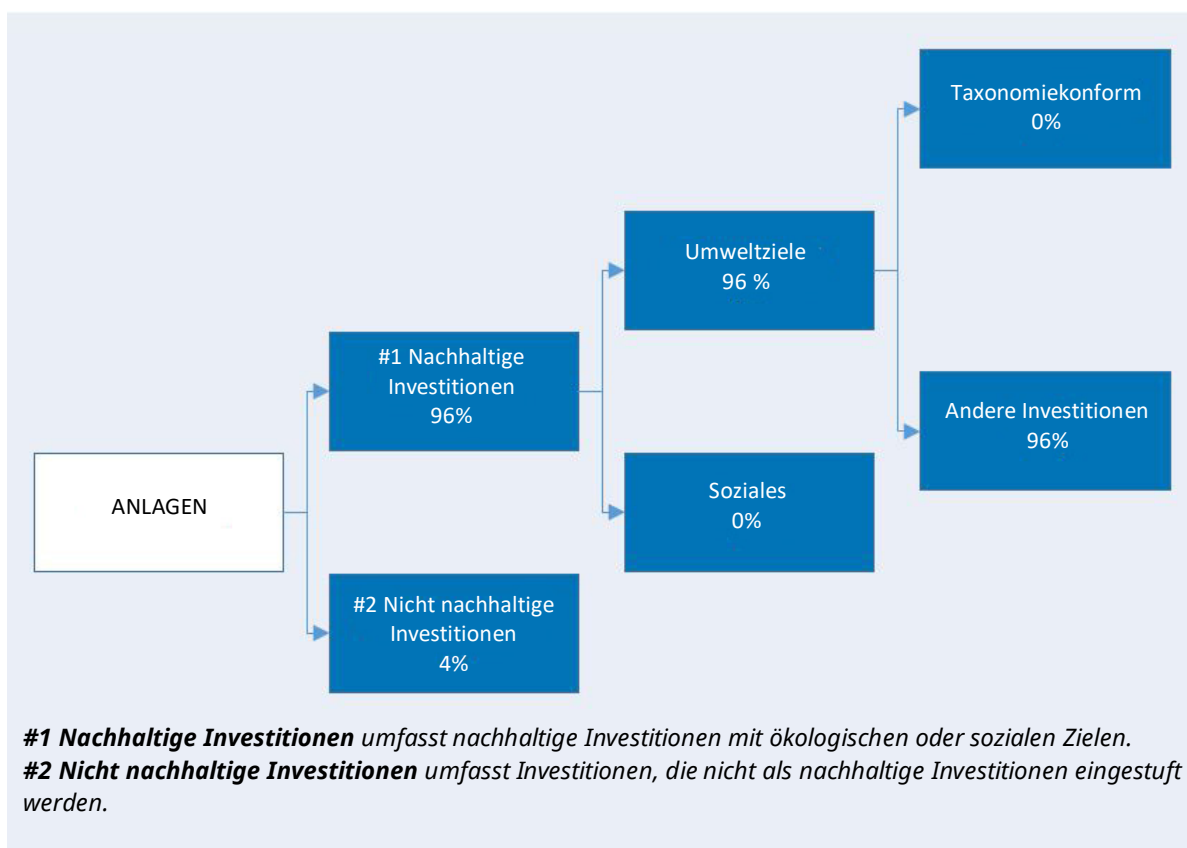
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80% bis zum Jahr 2040 anstrebten und Massnahmen ergriffen haben, die die Erreichung dieses Ziels ermöglichen, CO₂-neutral waren, für 2040 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 75% unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstrebten, sich zur Erreichung von Netto-Null bis 2050 verpflichteten, SBTi-Dekarbonisierungsziele definiert haben oder anderweitig einen Beitrag zur Verringerung der CO₂-Emissionen leisteten. Dies umfasst i) Emittenten, die CO₂-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von CO₂-Emissionen nachgewiesen haben.

Der Fonds investierte 96% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	9,33
Industrie	Technologie und Elektronik	8,18
Industrie	Einzelhandel	6,75
Industrie	Immobilien	6,53
Industrie	Automobilindustrie	4,73
Industrie	Gesundheitswesen	4,66
Industrie	Dienstleistungen	3,80
Industrie	Transport	3,49
Industrie	Investitionsgüter	3,44
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,20
Industrie	Grundstoffindustrie	3,00
Industrie	Konsumgüter	0,89
Industrie	Freizeit	0,78
Industrie	Energie	0,26

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Finanzwesen	Bankwesen	15,68
Finanzwesen	Versicherung	9,31
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,22
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	4,39
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,46
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,09
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,14
Liquidität	Liquidität	3,19
Liquidität	Bareinschüsse	0,01
Kommunalobligationen	Transport	0,99
Derivate	Devisenderivate	0,49

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

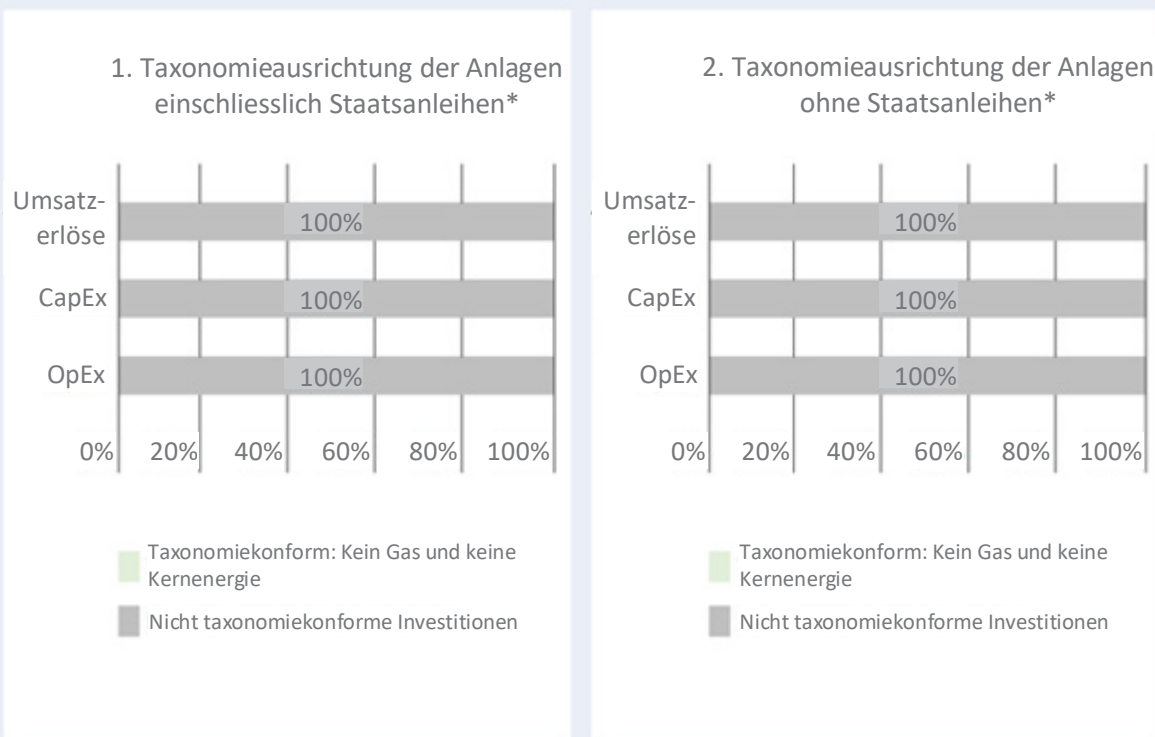
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80% bis zum Jahr 2040 anstreben und bei der Erreichung dieses Ziels im Plan liegen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO₂-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO₂-Reduzierung setzen. Die Engagements dienten auch dem Gewinn von Erkenntnissen zur Menschenrechtssituation und den Arbeitsbedingungen innerhalb der Lieferkette.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF China Local Currency Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): HPREJ5FHRTOCLC11ND15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,8%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx ALBI China Onshore Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in zwei Kategorien:

1. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.72% 12 Apr 2051)	Staatsanleihen von Schwellenländern	6,47	China
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,86	China
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 3.27% 19 Nov 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,70	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 2.91% 14 Oct 2028)	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,44	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2202 2.74% 23 Feb 2027	Behörden	5,13	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2215 2.82% 17 Jun 2027	Behörden	5,10	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.28% 03 Dec 2027)	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,47	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2103 3.3% 03 Mar 2026	Behörden	3,95	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR 1906 3.29% 23 May 2029)	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,90	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1905 3.48% 08 Jan 2029	Behörden	3,76	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.81% 14 Sep 2050)	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,00	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2010 3.79% 26 Oct 2030	Behörden	2,70	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2205 2.61% 27 Jan 2027	Behörden	2,56	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2103 3.35% 24 Mar 2026	Behörden	2,33	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2011 3.74% 16 Nov 2030	Behörden	2,24	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

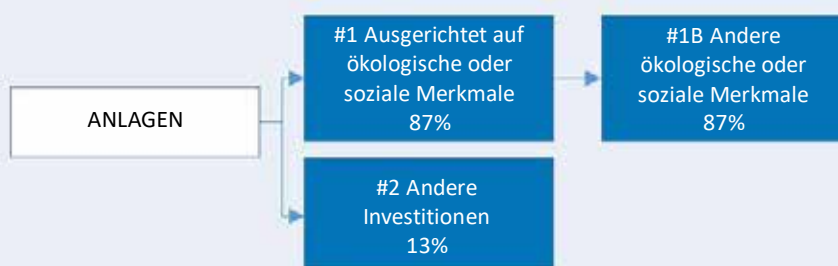
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Behörden		43,7
Staatsanleihen von Schwellenländern		39,9
Industrie	Transport	3,56
Industrie	Grundstoffindustrie	3,08
Industrie	Immobilien	1,76
Industrie	Automobilindustrie	0,85
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,28
	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,27
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,87
Kommunalobligationen	Transport	0,66
Kommunalobligationen		0,63
Liquidität	Liquidität	1,05
Derivate	Zinsderivate	0,21
Derivate	Devisenderivate	0,15
Ausländische Staatsanleihen		0,06

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

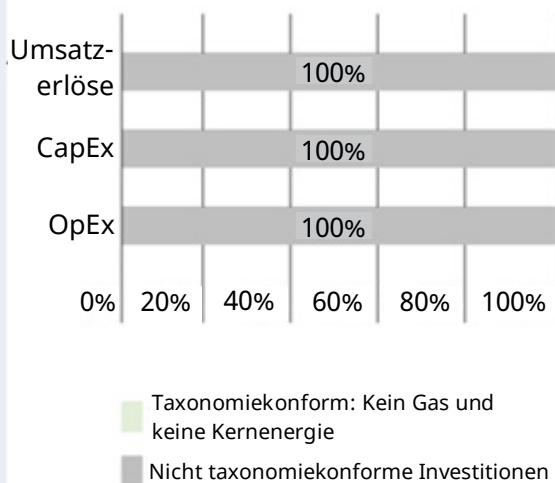
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

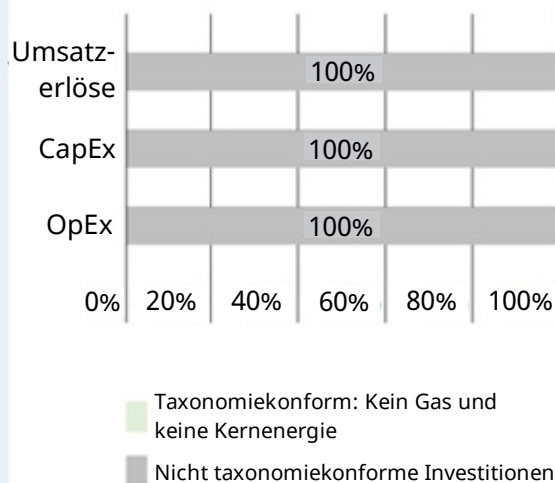
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V3X0D0HRKP2Z47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Infrastruktur
- Medizinische Forschung
- Soziale und politische Stabilität

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 32% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;
- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität führt. Berechnung nach dem sozialen Nutzen medizinischer Innovation für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien;
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	7,53	China
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 5.75% 05 Mar 2026)	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,55	Mexiko
MALAYSIA GOVERNMENT SR 0313 3.48% 15 Mar 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,62	Malaysia
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.775% 25 Jun 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,45	Thailand
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031)	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,25	Mexiko
POLAND (REPUBLIC OF) SR 0123 2.5% 25 Jan 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,77	Polen
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR EMTN 5% 22 Jan 2026	Supranational	2,41	Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,38	Südafrika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,35	Südafrika
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN F 10% 01 Jan 2029)	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,34	Brasilien
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 68 SR FR68 8.375% 15 Mar 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,22	Indonesien
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR87 SR FR87 6.5% 15 Feb 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,18	Indonesien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 08 Dec 2022	Barmitteläquivalente	2,16	Vereinigte Staaten
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2032 8.25% 31 Mar 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,11	Südafrika
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0220 2.632% 15 Apr 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,07	Malaysia

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

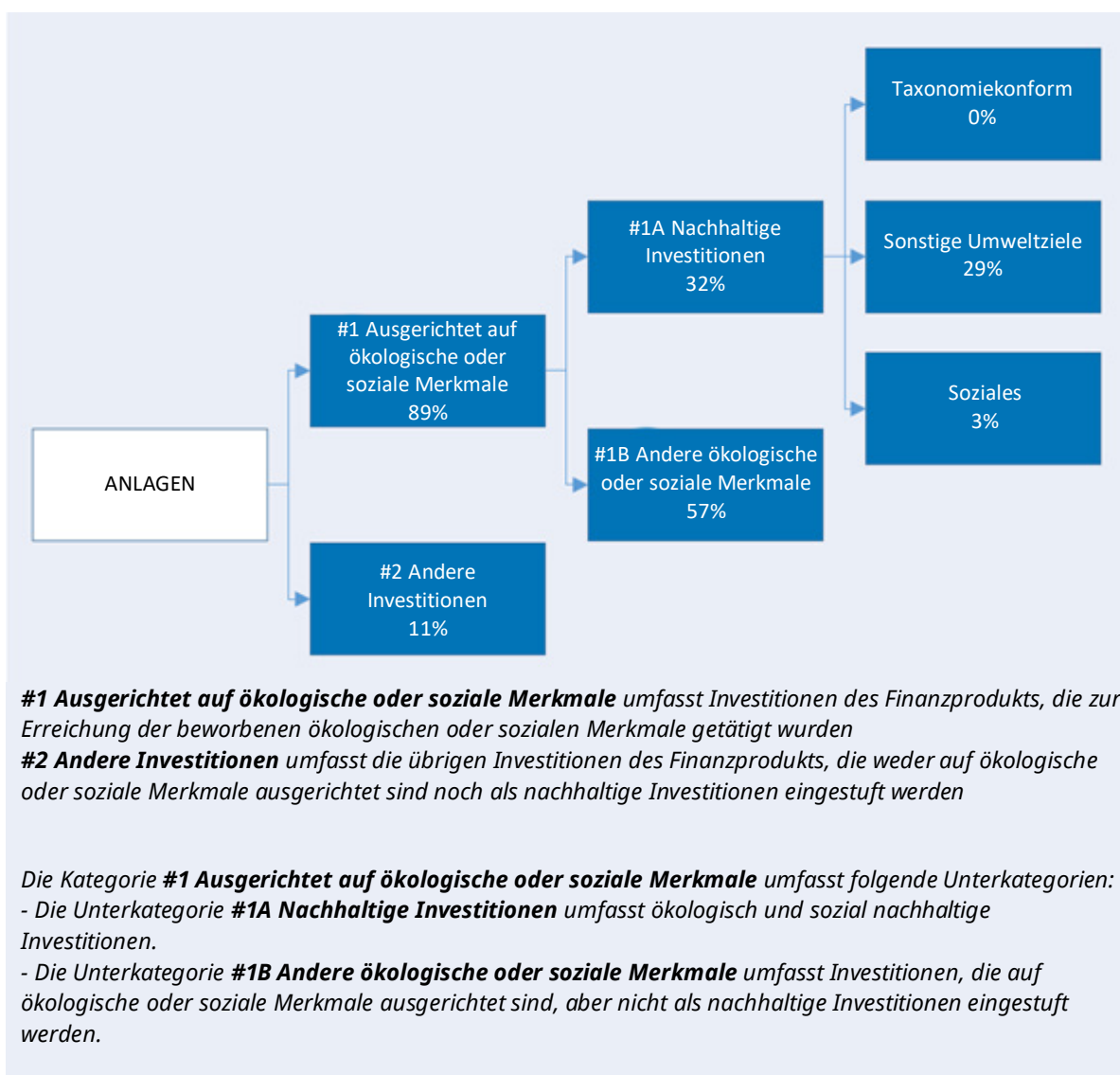
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 32% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 3% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		62,57
Supranational		13,63
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	12,38
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,53
Liquidität	Liquidität	2,53
Staatlich Garantiert		0,88
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,45
Derivate	Devisenderivate	0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

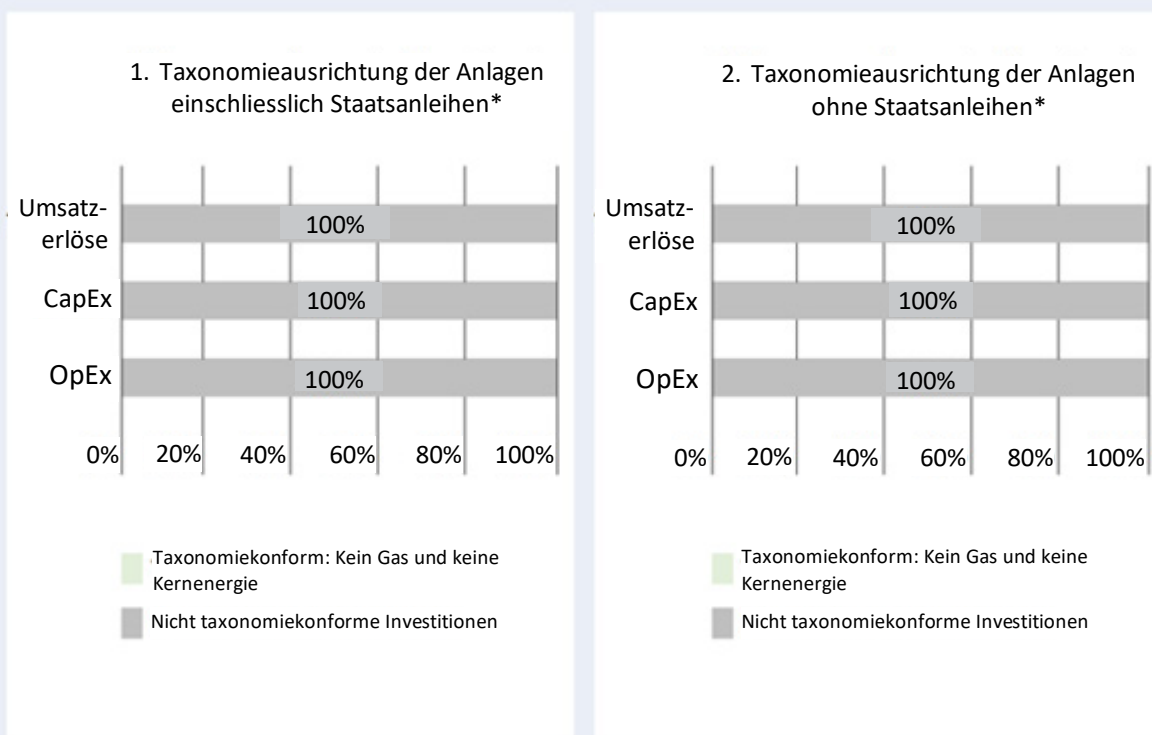
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 3% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF EURO Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 4EKHGXD69UZIZADPEK36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2% 15 Aug 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	0,96	Deutschland
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,88	Deutschland
APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 MAR 2033	Industrie	0,86	Australien
BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 1.25% 17 Dec 2025	Finanzwesen	0,82	Kanada
BANQUE FED CRED MUTUEL SR REGS .75% 08 Jun 2026	Finanzwesen	0,81	Frankreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,75	Schweden
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,73	Vereinigtes Königreich
ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030	Industrie	0,72	Italien
GALP ENERGIA SGPS SA SR REGS 2% 15 JAN 2026	Industrie	0,70	Portugal
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE SR REGS 2.605% 30 Apr 2024	Finanzwesen	0,69	Vereinigte Staaten
NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029	Industrie	0,69	Vereinigte Staaten
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SR REGS .625% 03 Nov 2028	Finanzwesen	0,68	Frankreich
LOGICOR FINANCING SARL (REGS) 1.625% 15 Jul 2027	Industrie	0,66	Luxemburg
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH SR REGS 1.125% 29 May 2051	Industrie	0,65	Deutschland
BLACKSTONE PP EUR HOLD SR REGS 1.75% 12 Mar 2029	Industrie	0,65	Luxemburg

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

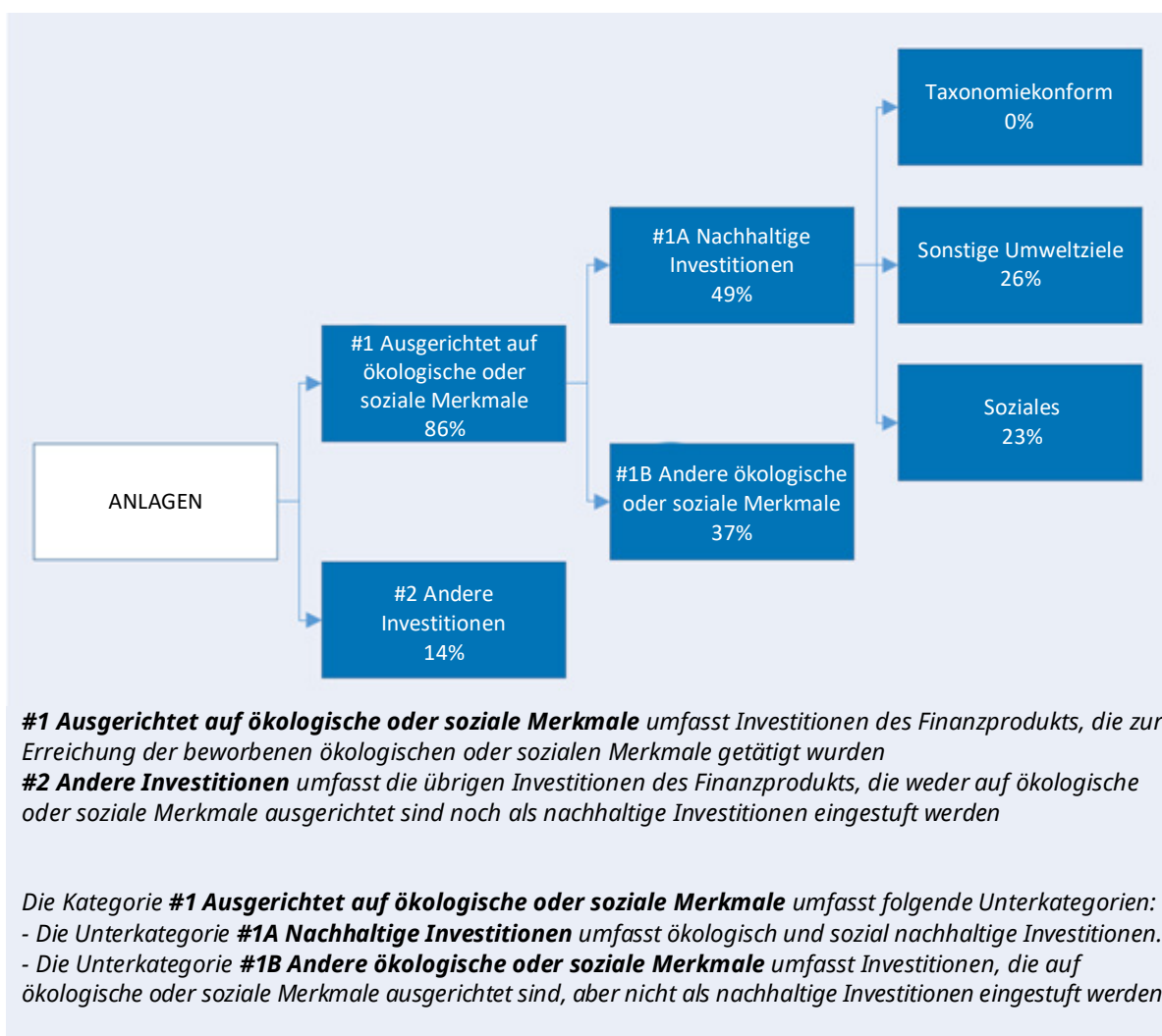
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 49% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	11,44
Industrie	Transport	7,98
Industrie	Energie	5,12
Industrie	Gesundheitswesen	3,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,47
Industrie	Telekommunikation	2,87
Industrie	Technologie und Elektronik	2,33
Industrie	Grundstoffindustrie	1,66
Industrie	Einzelhandel	1,42
Industrie	Dienstleistungen	1,40
Industrie	Freizeit	1,15
Industrie	Konsumgüter	1,12
Industrie	Automobilindustrie	1,02
Industrie	Investitionsgüter	0,72
Finanzwesen	Bankwesen	21,00
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,02
Finanzwesen	Versicherung	3,56
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	6,73
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	2,06
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,86
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,73
Staatsanleihen von Industrieländern		3,80
Ausländische Staatsanleihen		1,77
Liquidität	Liquidität	1,57
Liquidität	Bareinschüsse	-0,07
Supranational		0,77
Verbriefungen	Asset Backed	0,68
Derivate	Zinsderivate	0,43
Derivate	Devisenderivate	0,12
Derivate	Kreditderivate	0,01
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,55
Kommunalobligationen		0,20

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

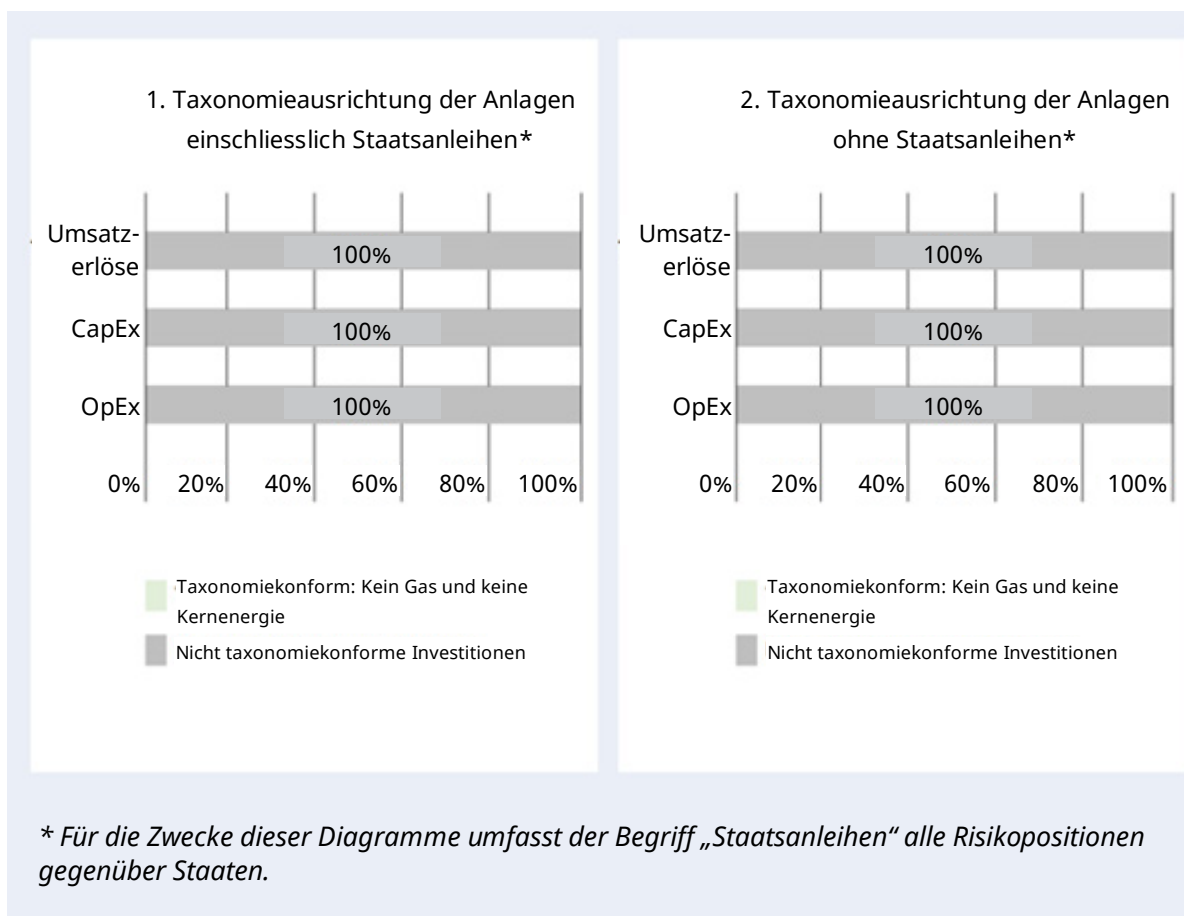
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF EURO Credit Conviction

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JJL34Z2HKTT336

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,3%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,5%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	1,58	Deutschland
SOTHEBYS SR 144A 7.375% 15 Oct 2027	Industrie	0,94	Vereinigte Staaten
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,92	Vereinigtes Königreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,92	Schweden
NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029	Industrie	0,89	Vereinigte Staaten
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081	Industrie	0,81	Vereinigtes Königreich
FRAPORT AG SR REGS 2.125% 09 JUL 2027	Industrie	0,74	Deutschland
ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030	Industrie	0,74	Italien
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	0,73	Deutschland
TDF INFRASTRUCTURE SAS SR REGS 2.5% 07 APR 2026	Industrie	0,72	Frankreich
APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 MAR 2033	Industrie	0,71	Australien
MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027	Versorger	0,69	Ungarn
EQT AB SR REGS 2.375% 06 Apr 2028	Finanzwesen	0,69	Schweden
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,67	Vereinigtes Königreich
GROUPAMA SA SR REGS 6.375% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,67	Frankreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

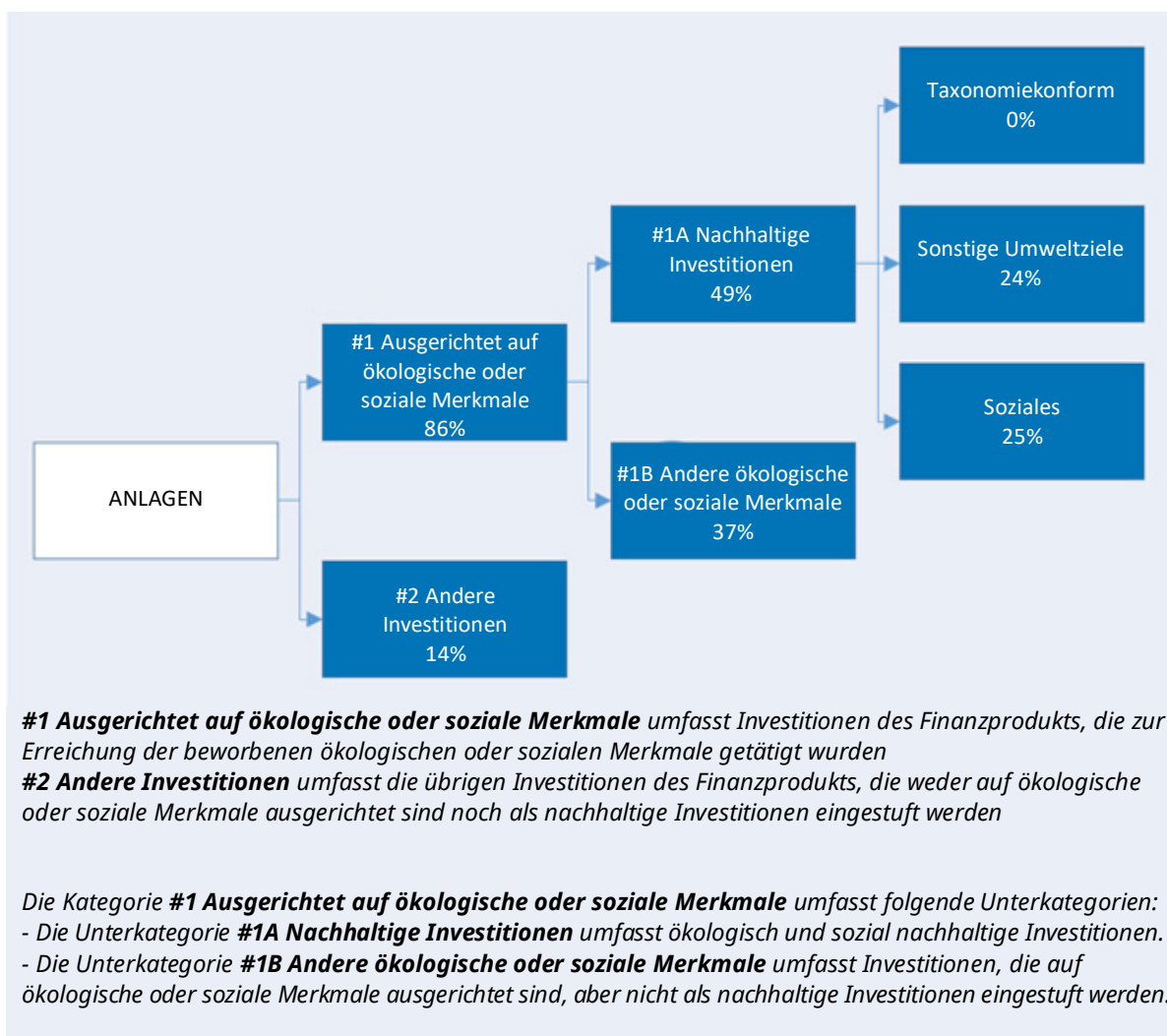
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 49% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	12,38
Industrie	Transport	10,83
Industrie	Energie	5,90
Industrie	Telekommunikation	4,08
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,43
Industrie	Gesundheitswesen	3,09
Industrie	Technologie und Elektronik	2,26
Industrie	Dienstleistungen	2,13
Industrie	Einzelhandel	1,94
Industrie	Grundstoffindustrie	1,79
Industrie	Automobilindustrie	1,23
Industrie	Konsumgüter	0,86
Industrie	Freizeit	0,76
Industrie	Investitionsgüter	0,66
Finanzwesen	Bankwesen	17,62
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,89
Finanzwesen	Versicherung	4,42
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	6,84
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	2,10
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,32
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,48
Staatsanleihen von Industrieländern		2,36
Ausländische Staatsanleihen		1,93
Liquidität	Liquidität	0,69
Liquidität	Bareinschüsse	0,19
Verbriefungen	Asset Backed	0,81
Derivate	Zinsderivate	0,40
Derivate	Devisenderivate	0,17
Derivate	Kreditderivate	0,01
Kommunalobligationen		0,28
Supranational		0,17
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

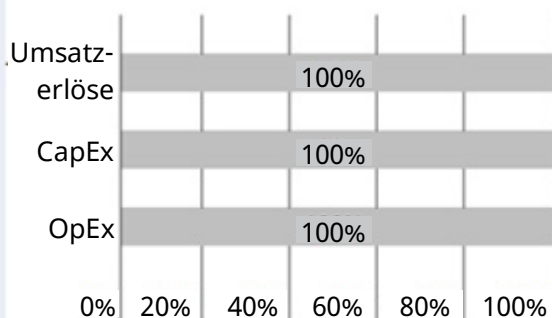
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

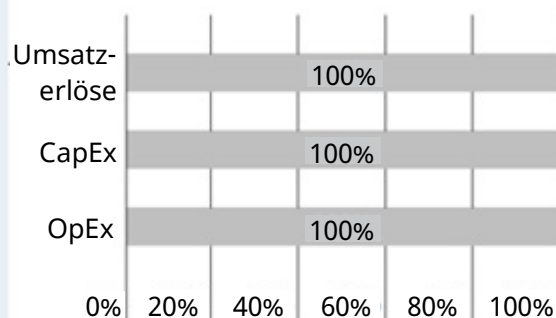
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
 ■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie
 ■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 24% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF EURO High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen besseren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,0%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NEXI SPA SR REGS 2.125% 30 Apr 2029	Finanzwesen	1,64	Italien
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA SR REGS 6.375% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,61	Italien
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 5.875% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,48	Italien
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SR REGS 2% 15 Jan 2030	Industrie	1,46	Italien
GAMMA BONDCO SARL SR REGS 8.125% 15 Nov 2026	Industrie	1,34	Italien
CTEC II GMBH SR REGS 5.25% 15 Feb 2030	Industrie	1,30	Deutschland
TALKTALK TELECOM GROUP (REGS) 3.875% 20 Feb 2025	Industrie	1,28	Vereinigtes Königreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Apr 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	1,18	Deutschland
UNITED GROUP BV SR REGS 4% 15 Nov 2027	Industrie	1,10	Niederlande
CANPACK SA EASTERN LAND SR REGS 2.375% 01 Nov 2027	Industrie	1,07	Polen
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	1,03	Deutschland
ENERGEAN ISRAEL FIN 144A REGS 5.875% 30 Mar 2031	Industrie	1,00	Israel
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR REGS 4.375% 15 Jan 2028	Industrie	0,98	Deutschland
ALBION FINANCING 1 SARL SR REGS 5.25% 15 Oct 2026	Industrie	0,97	Luxemburg
RCI BANQUE SA SR REGS 2.625% 18 Feb 2030	Industrie	0,95	Frankreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

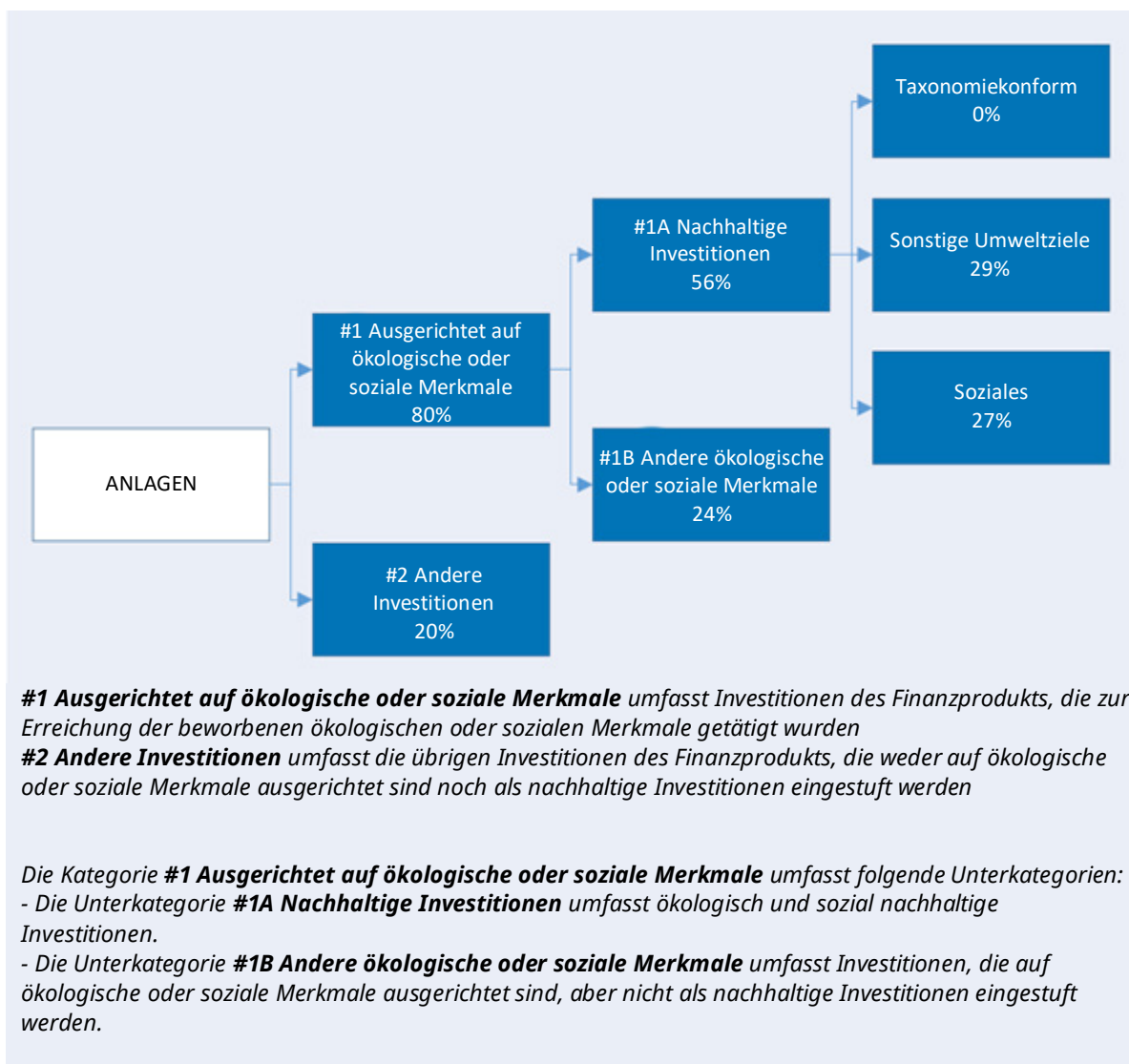
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 80%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 56% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	10,34
Industrie	Immobilien	7,13
Industrie	Dienstleistungen	6,96
Industrie	Gesundheitswesen	6,51
Industrie	Grundstoffindustrie	4,96
Industrie	Transport	4,30
Industrie	Energie	4,17
Industrie	Automobilindustrie	4,13
Industrie	Einzelhandel	3,94
Industrie	Investitionsgüter	3,36
Industrie	Freizeit	3,13
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,44
Industrie	Technologie und Elektronik	1,84
Industrie	Konsumgüter	0,24
Finanzwesen	Bankwesen	11,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,48
Finanzwesen	Versicherung	4,20
Liquidität	Liquidität	3,82
Liquidität	Bareinschüsse	0,74
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	2,82
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,87
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,14
Staatsanleihen von Industrieländern		1,47
Derivate	Devisenderivate	0,26
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Verbriefungen	Asset Backed	0,11
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,05

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

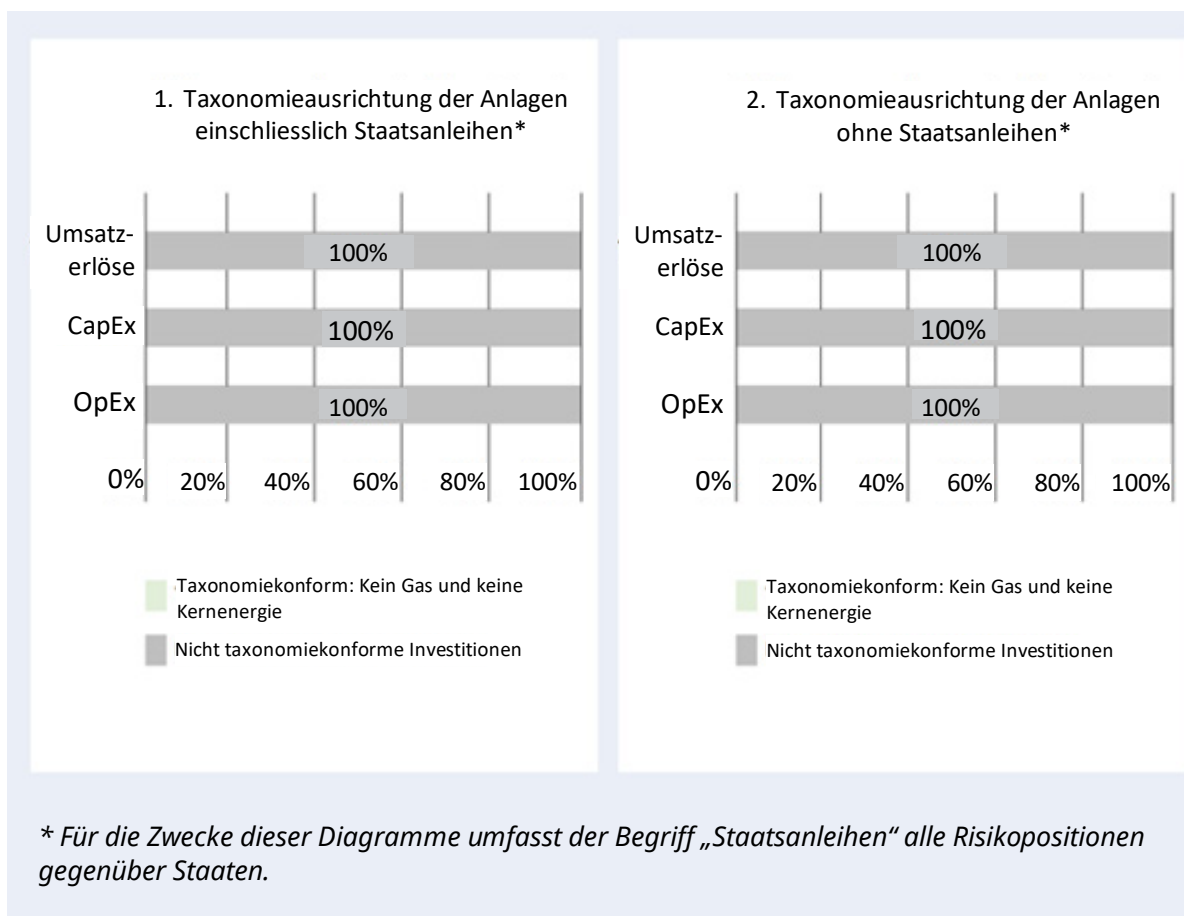
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1YK3XMIPDXWQ8KR0SJ46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 34% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,20	Vereinigte Staaten
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031	Industrie	1,03	Vereinigte Staaten
BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027	Finanzwesen	0,91	Irland
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC SR CORP 4.439% 06 Oct 2048	Industrie	0,89	Belgien
TRUIST FINANCIAL CORP SR N 4.8% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,76	Vereinigte Staaten
CREDIT SUISSE GROUP AG SR 144A 2.593% 11 Sep 2025	Finanzwesen	0,71	Schweiz
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.898% 23 Jul 2031	Finanzwesen	0,65	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY SR GMTN 4.35% 08 Sep 2026	Finanzwesen	0,62	Vereinigte Staaten
BANCO SANTANDER SA SR 2.749% 03 Dec 2030	Finanzwesen	0,60	Spanien
T-MOBILE USA INC SR CORP 3.875% 15 Apr 2030	Industrie	0,60	Vereinigte Staaten
GENERAL ELECTRIC CO SR D 8.099% 31 Dec 2049	Industrie	0,59	Vereinigte Staaten
ESSENTIAL UTILITIES INC SR 2.4% 01 May 2031	Versorger	0,57	Vereinigte Staaten
TARGA RESOURCES PARTNERS SR 5.5% 01 Mar 2030	Industrie	0,56	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 4.323% 26 Apr 2028	Finanzwesen	0,55	Vereinigte Staaten
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR CORP 4.5% 15 Sep 2047	Finanzwesen	0,54	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

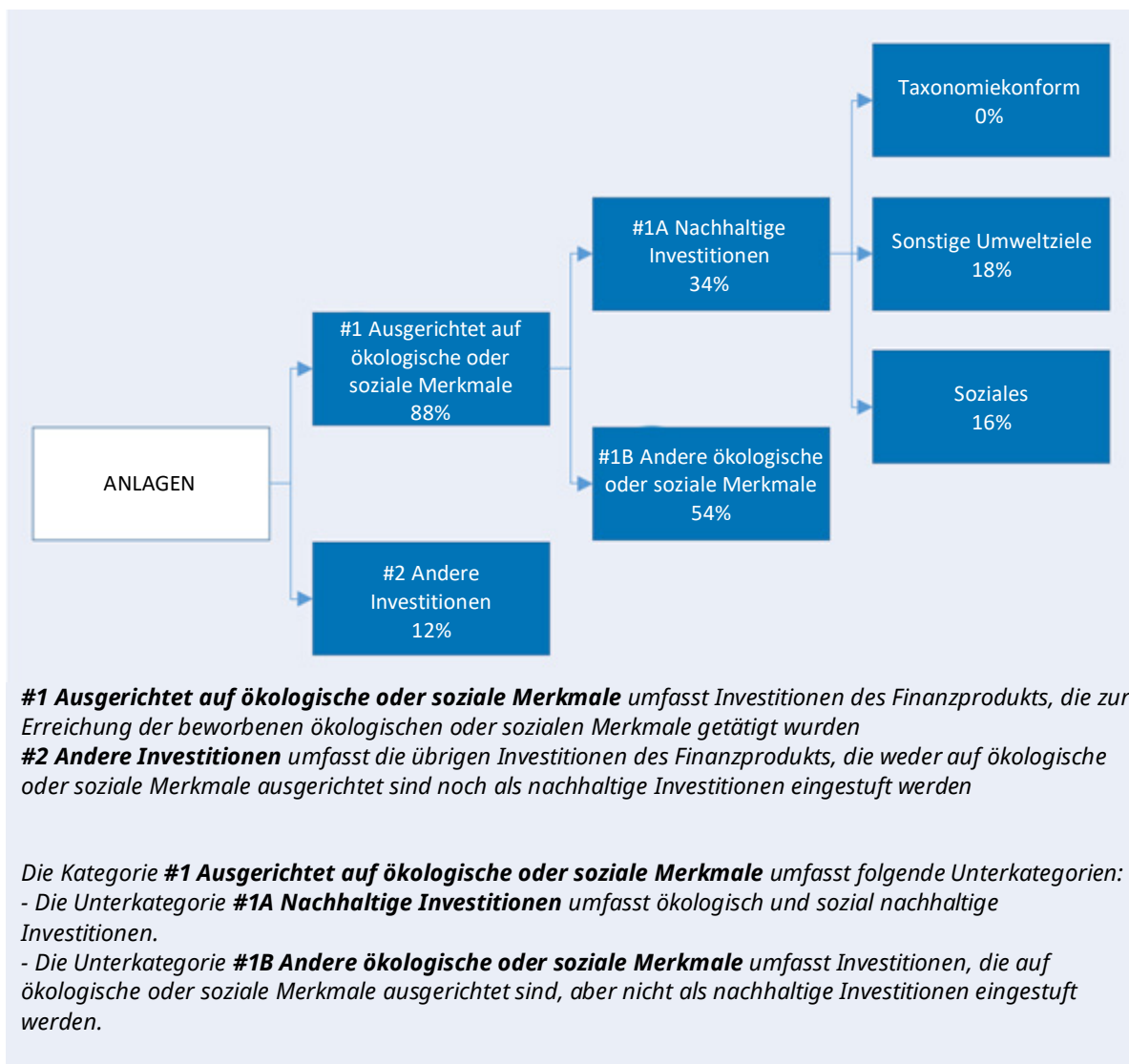
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 34% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 18% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,76
Industrie	Energie	10,13
Industrie	Telekommunikation	4,56
Industrie	Gesundheitswesen	3,80
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,55
Industrie	Investitionsgüter	3,31
Industrie	Technologie und Elektronik	3,07
Industrie	Konsumgüter	2,76
Industrie	Grundstoffindustrie	2,16
Industrie	Automobilindustrie	1,83
Industrie	Transport	1,66
Industrie	Einzelhandel	1,56
Industrie	Freizeit	1,44
Industrie	Dienstleistungen	0,80
Finanzwesen	Bankwesen	22,51
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,65
Finanzwesen	Versicherung	2,54
Liquidität	Liquidität	5,18
Liquidität	Bareinschüsse	0,56
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	3,14
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,09
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,88
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,32
Staatsanleihen von Industrieländern		0,75
Verbriefungen	Asset Backed	0,39
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,06
Barmittläquivalente	Schatzwechsel	0,21
Behörden		0,11
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,04
Behörden	Grundstoffindustrie	0,02
Kommunalobligationen		0,05
Kommunalobligationen	Transport	0,05
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,03
Kommunalobligationen	Finanzdienstleistungen	0,01
Supranational		0,14
Ausländische Staatsanleihen		0,05
Nicht zugewiesen		0,02
Derivate	Kreditderivate	0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,22

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

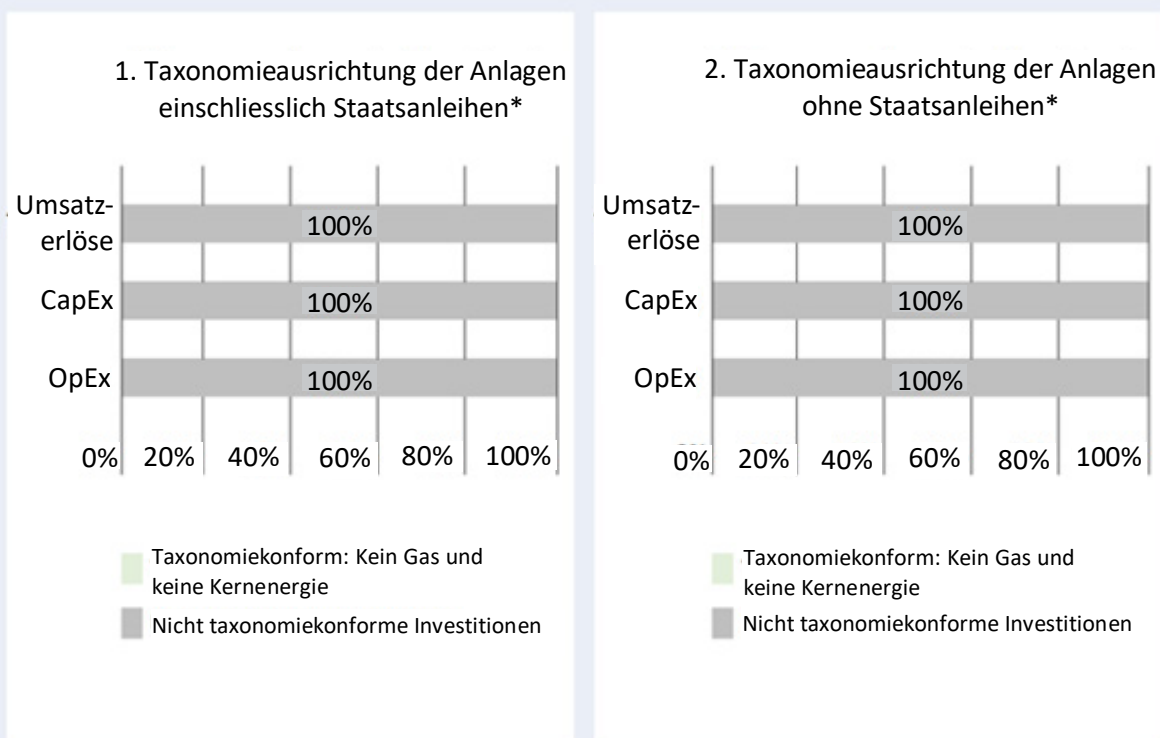
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 18% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 16% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Credit High Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): GLW6BQ1WNCTANKN6GW68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind).

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS SA REGS 4.25% 04 Sep 2031	Finanzwesen	1,43	Portugal
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	1,25	Portugal
CO-OPERATIVE BANK FINANCE PLC SR REGS 6% 06 Apr 2027	Finanzwesen	1,17	Vereinigtes Königreich
CPI PROPERTY GROUP SA SR REGS 3.75% 31 Dec 2049	Industrie	1,10	Tschechien
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR REGS 5% 31 Dec 2049	Versorger	0,95	Frankreich
KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049	Industrie	0,93	Frankreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,92	Schweden
INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032	Finanzwesen	0,88	Vereinigtes Königreich
EP INFRASTRUCTURE AS SR REGS 1.659% 26 Apr 2024	Versorger	0,88	Tschechien
AA BOND CO LTD SR REGS 6.269% 31 Jul 2025	Verbriefungen	0,88	Vereinigtes Königreich
QATAR PETROLEUM SR REGS 3.125% 12 Jul 2041	Industrie	0,83	Katar
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030	Finanzwesen	0,81	Vereinigtes Königreich
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 2.4985% 31 Dec 2049	Industrie	0,79	Deutschland
CENTERFIELD MEDIA PARENT INC SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	0,77	Vereinigte Staaten
HEIMSTADEN BOSTAD AB SR REGS 3.375% 31 Dec 2049	Industrie	0,76	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

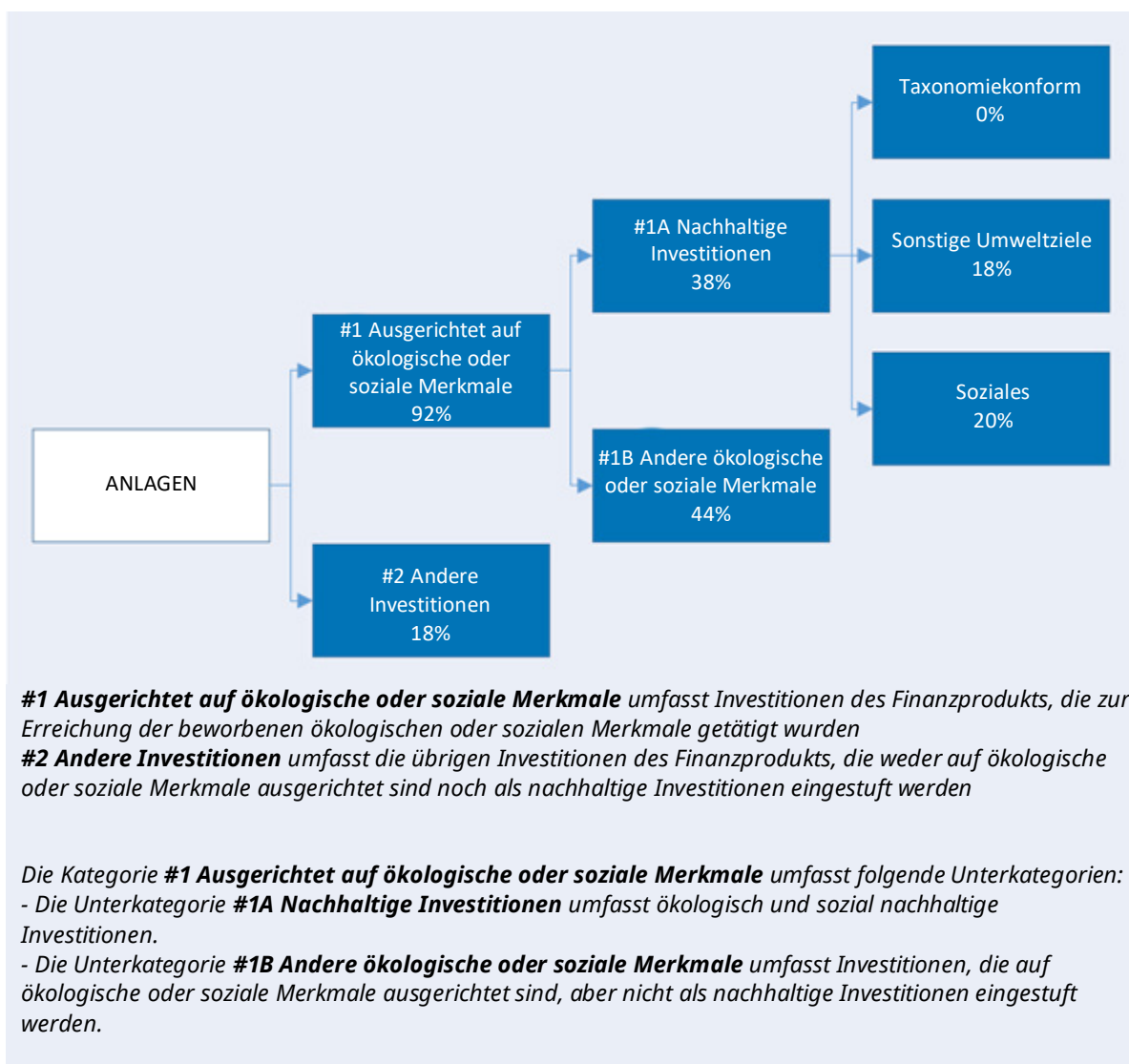
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 38% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 18% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie	9,58
Industrie	Immobilien	6,97
Industrie	Telekommunikation	5,91
Industrie	Gesundheitswesen	5,50
Industrie	Medien und Unterhaltung	5,36
Industrie	Grundstoffindustrie	4,51
Industrie	Einzelhandel	3,69
Industrie	Transport	2,41
Industrie	Technologie und Elektronik	2,38
Industrie	Dienstleistungen	2,29
Industrie	Konsumgüter	1,72
Industrie	Automobilindustrie	1,59
Industrie	Freizeit	1,45
Industrie	Investitionsgüter	1,21
Finanzwesen	Bankwesen	11,56
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,51
Finanzwesen	Versicherung	2,52
Ausländische Staatsanleihen		10,64
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	3,30
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,70
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,13
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,55
Liquidität	Liquidität	2,12
Liquidität	Bareinschüsse	2,06
Verbriefungen	Asset Backed	1,30
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,79
Behörden		0,54
Staatsanleihen von Industrieländern		0,21
Kommunalobligationen		0,04
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,05
Derivate	Devisenderivate	-0,03
Derivate	Kreditderivate	-0,47

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

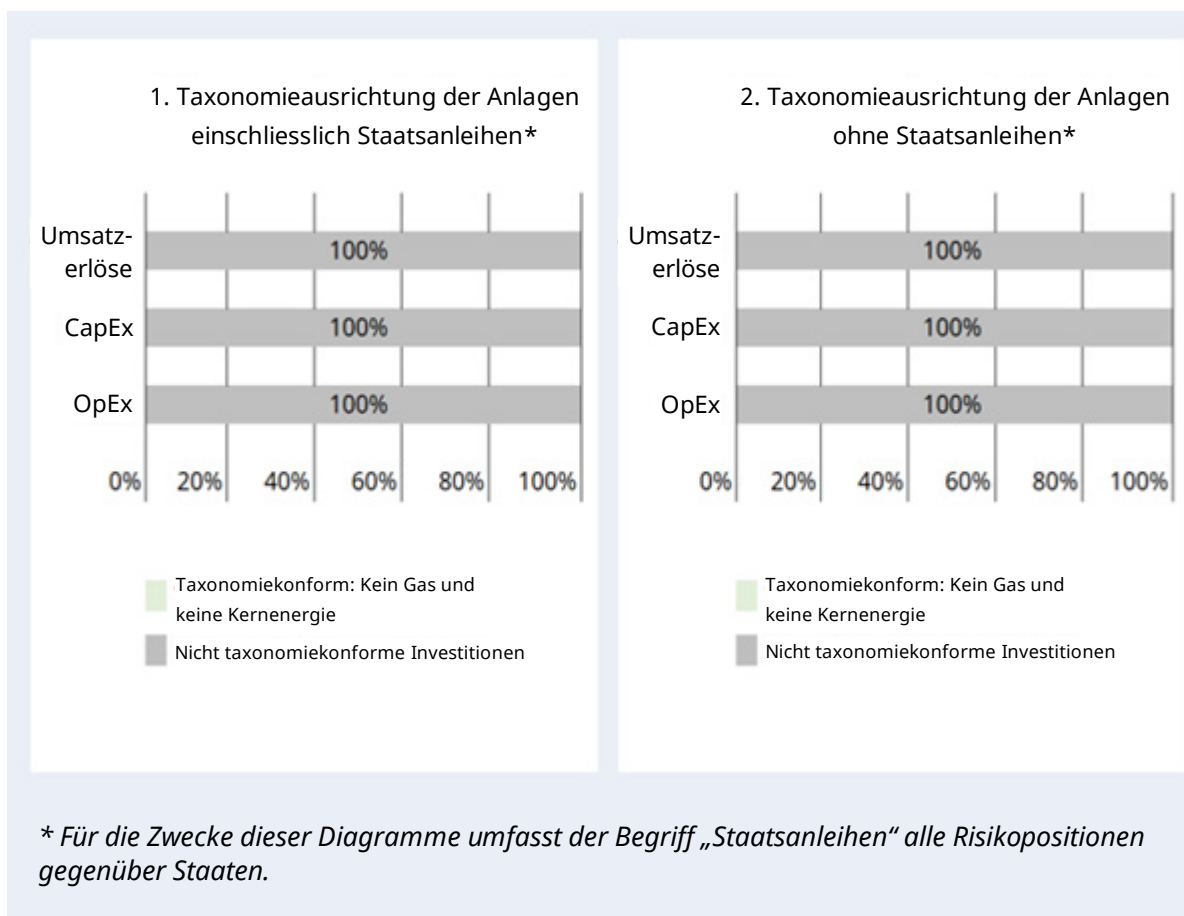
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 18% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Credit Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009U5NQCD335Y052

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,8%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin
- Stromversorgung
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 44% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (REGS) 2.5% 31 Dec 2049	Versorger	1,02	Frankreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,88	Schweden
AUTOSTRADEN PER L'ITALIA SR REGS 2% 04 Dec 2028	Industrie	0,87	Italien
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,78	Deutschland
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25% 30 Jun 2031	Industrie	0,77	Brasilien
MBANK SA SR REGS .966% 21 Sep 2027	Finanzwesen	0,74	Polen
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	0,69	Portugal
TREASURY NOTE SR GOVT 2.5% 31 May 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	0,68	Vereinigte Staaten
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030	Finanzwesen	0,67	Vereinigtes Königreich
IBERCAJA BANCO SA SR REGS 3.75% 15 Jun 2025	Finanzwesen	0,64	Spanien
US TREASURY INFL TII TIPS .625% 15 Jul 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	0,62	Vereinigte Staaten
CENTERFIELD MEDIA PARENT INC SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	0,61	Vereinigte Staaten
HEIMSTADEN BOSTAD AB SR REGS 3.375% 31 Dec 2049	Industrie	0,60	Schweden
CPI PROPERTY GROUP SA SR REGS 4.875% 31 Dec 2049	Industrie	0,52	Tschechien
VIA OUTLETS BV SR REGS 1.75% 15 Nov 2028	Industrie	0,51	Niederlande

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

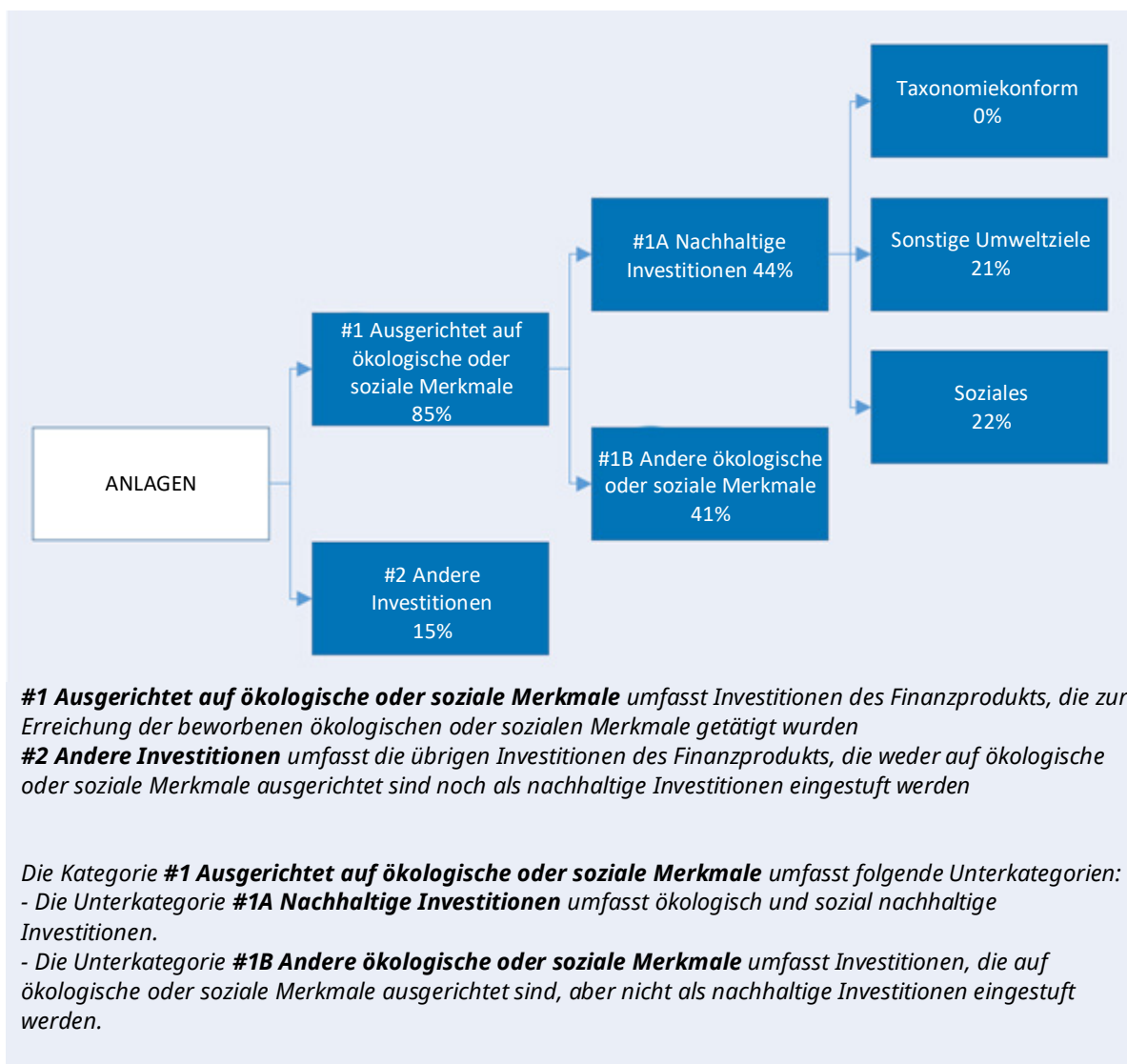
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 44% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	9,64
Industrie	Energie	6,82
Industrie	Telekommunikation	5,43
Industrie	Gesundheitswesen	4,53
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,74
Industrie	Transport	3,57
Industrie	Einzelhandel	3,21
Industrie	Technologie und Elektronik	3,00
Industrie	Grundstoffindustrie	2,43
Industrie	Automobilindustrie	1,83
Industrie	Investitionsgüter	1,71
Industrie	Dienstleistungen	1,55
Industrie	Freizeit	1,41
Industrie	Konsumgüter	1,28
Finanzwesen	Bankwesen	20,01
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,77
Finanzwesen	Versicherung	3,45
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,01
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	3,36
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,76
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,73
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,60
Liquidität	Liquidität	2,20
Liquidität	Bareinschüsse	1,84
Ausländische Staatsanleihen		3,73
Staatsanleihen von Industrieländern		1,76
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,53
Verbriefungen	Asset Backed	0,53
Behörden		0,13
Kommunalobligationen		0,02
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,01
Kommunalobligationen	Transport	0,01
Supranational		0,03
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,30
Derivate	Kreditderivate	-0,33

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

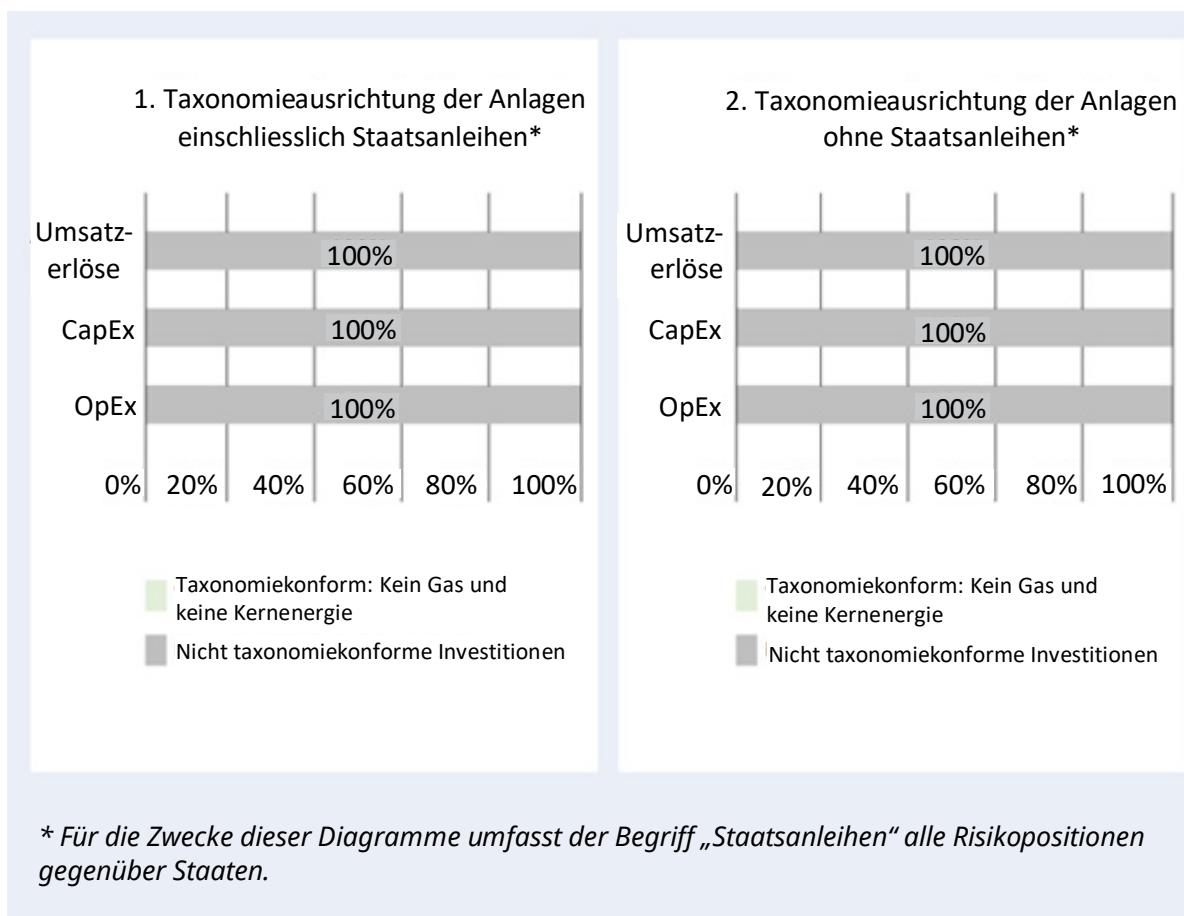
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 21% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 22% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006ZQNNBQCGW4K92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,6%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 1.25% 31 Dec 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,79	Vereinigte Staaten
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030	Finanzwesen	1,27	Vereinigtes Königreich
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	1,22	Portugal
P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026	Industrie	1,15	Luxemburg
INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032	Finanzwesen	1,12	Vereinigtes Königreich
CO-OPERATIVE BANK FINANCE PLC SR REGS 6% 06 Apr 2027	Finanzwesen	1,06	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (REGS) 2.5% 31 Dec 2049	Versorger	1,03	Frankreich
GTC AURORA LUXEMBOURG SA SR REGS 2.25% 23 Jun 2026	Industrie	1,02	Polen
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,82	Vereinigtes Königreich
UNICAJA BANCO SA (REGS) 2.875% 13 Nov 2029	Finanzwesen	0,82	Spanien
VIA OUTLETS BV SR REGS 1.75% 15 Nov 2028	Industrie	0,81	Niederlande
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 5.6628% 02 Apr 2026	Finanzwesen	0,80	Vereinigte Staaten
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,78	Deutschland
KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049	Industrie	0,78	Frankreich
PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC SR REGS 3% 19 Aug 2031	Finanzwesen	0,78	Irland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

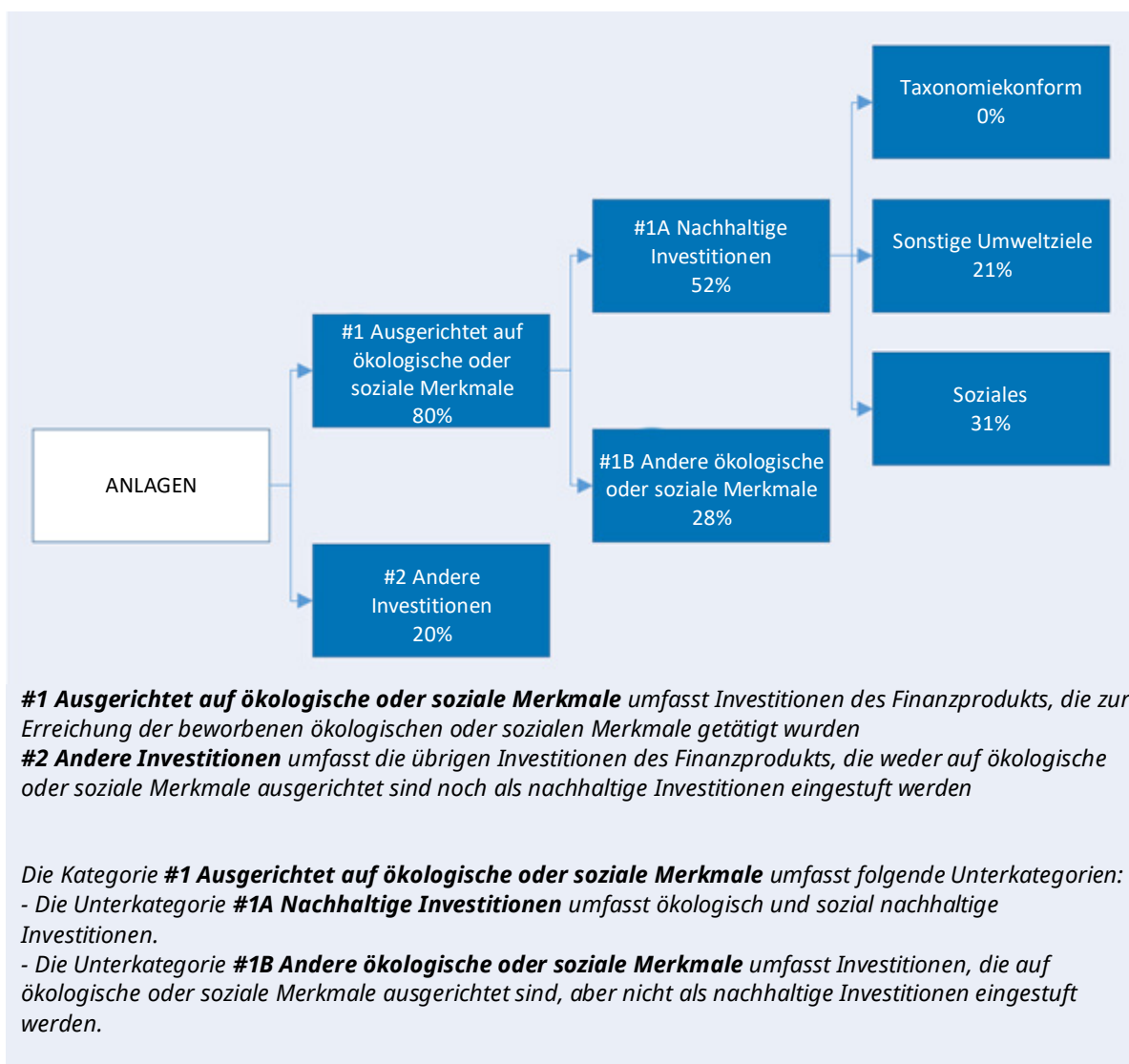
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 80%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 52% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,85
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,73
Industrie	Telekommunikation	4,59
Industrie	Gesundheitswesen	4,16
Industrie	Transport	3,03
Industrie	Einzelhandel	2,99
Industrie	Energie	2,72
Industrie	Grundstoffindustrie	1,97
Industrie	Investitionsgüter	1,94
Industrie	Technologie und Elektronik	1,34
Industrie	Automobilindustrie	1,28
Industrie	Dienstleistungen	1,09
Industrie	Konsumgüter	0,67
Industrie	Freizeit	0,55
Finanzwesen	Bankwesen	20,95
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	13,33
Finanzwesen	Versicherung	2,41
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,09
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	4,13
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	2,03
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,72
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,45
Staatsanleihen von Industrieländern		4,42
Liquidität	Liquidität	2,39
Liquidität	Bareinschüsse	1,73
Ausländische Staatsanleihen		3,44
Verbriefungen	Asset Backed	0,45
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,44
Behörden		0,13
Derivate	Devisenderivate	0,33
Derivate	Kreditderivate	-0,33
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,04

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

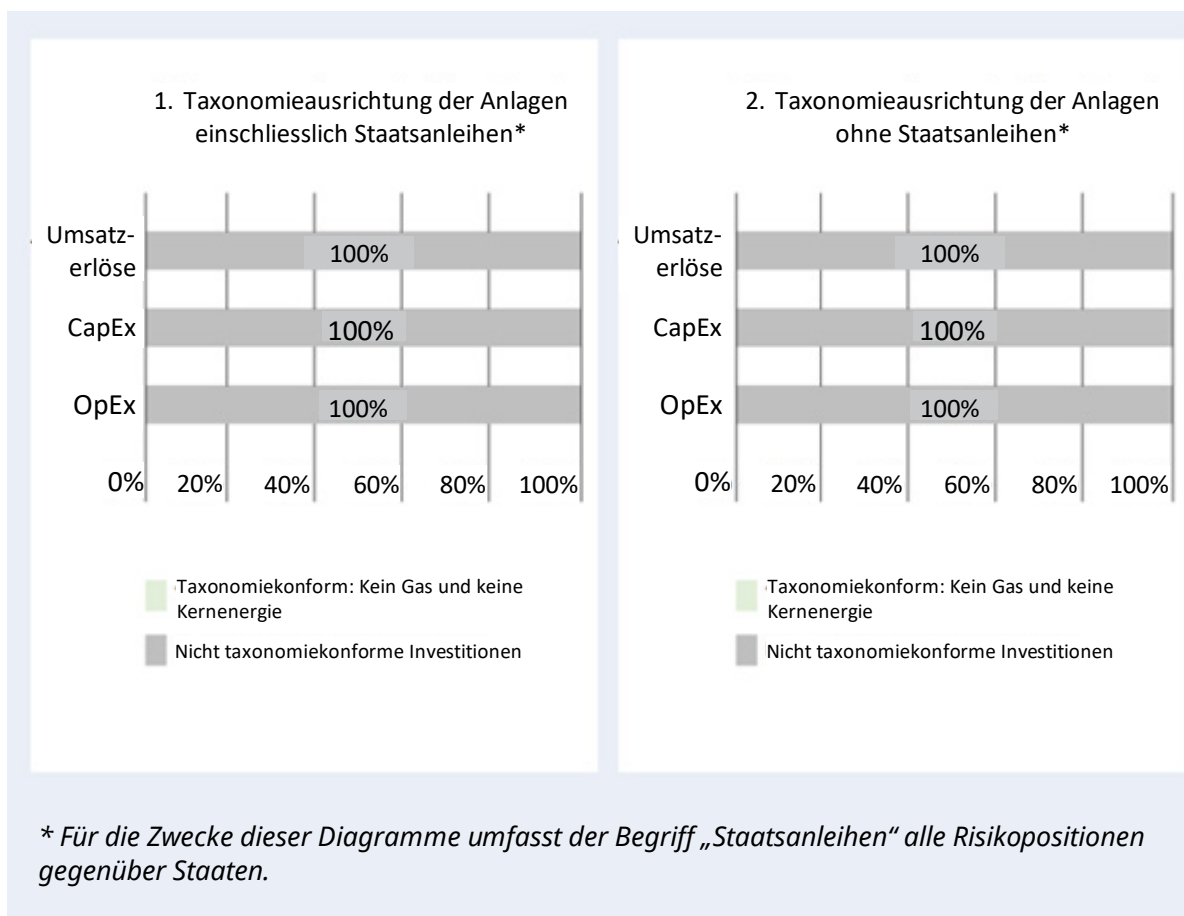
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 21% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global HYxCMBSEMG Index USD Hedged 2% Cap. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,2%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,7%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

Der Investmentmanager überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBsxEMG Index USD Hedged 2% cap aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global HYxCMBsxEMG Index USD Hedged 2% cap in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 39% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENET HEALTHCARE CORPORATION SR 144A 4.375% 15 Jan 2030	Industrie	0,94	Vereinigte Staaten
CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAPI SR 144A 5% 01 Feb 2028	Industrie	0,79	Vereinigte Staaten
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75% 20 Apr 2029	Industrie	0,69	Vereinigte Staaten
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR 6.375% 01 Sep 2028	Industrie	0,69	Vereinigte Staaten
CCO HLDGS LLC/CAP CORP SR 144A 4.25% 01 Feb 2031	Industrie	0,67	Vereinigte Staaten
LIBERTY MUTUAL GROUP INC SR 144A 4.3% 01 Feb 2061	Finanzwesen	0,60	Vereinigte Staaten
CSC HOLDINGS LLC SR 144A 5.375% 01 Feb 2028	Industrie	0,60	Vereinigte Staaten
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031	Industrie	0,57	Vereinigte Staaten
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC SR 144A 7.625% 01 May 2027	Industrie	0,56	Vereinigte Staaten
REGIONALCARE/LIFEPOINT CONV (144A) 9.75% 01 Dec 2026	Industrie	0,55	Vereinigte Staaten
DISH DBS CORP SR 7.375% 01 Jul 2028	Industrie	0,55	Vereinigte Staaten
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN (144A) 6.25% 01 Apr 2028	Industrie	0,53	Vereinigte Staaten
INTEL PKG HOLDCO ISSUER SR 144A 9% 15 Jan 2026	Industrie	0,53	Kanada
BLUE RACER MIDSTREAM LLC SR 144A 7.625% 15 Dec 2025	Industrie	0,52	Vereinigte Staaten
BOMBARDIER INC SR 144A 7.875% 15 Apr 2027	Industrie	0,52	Kanada

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

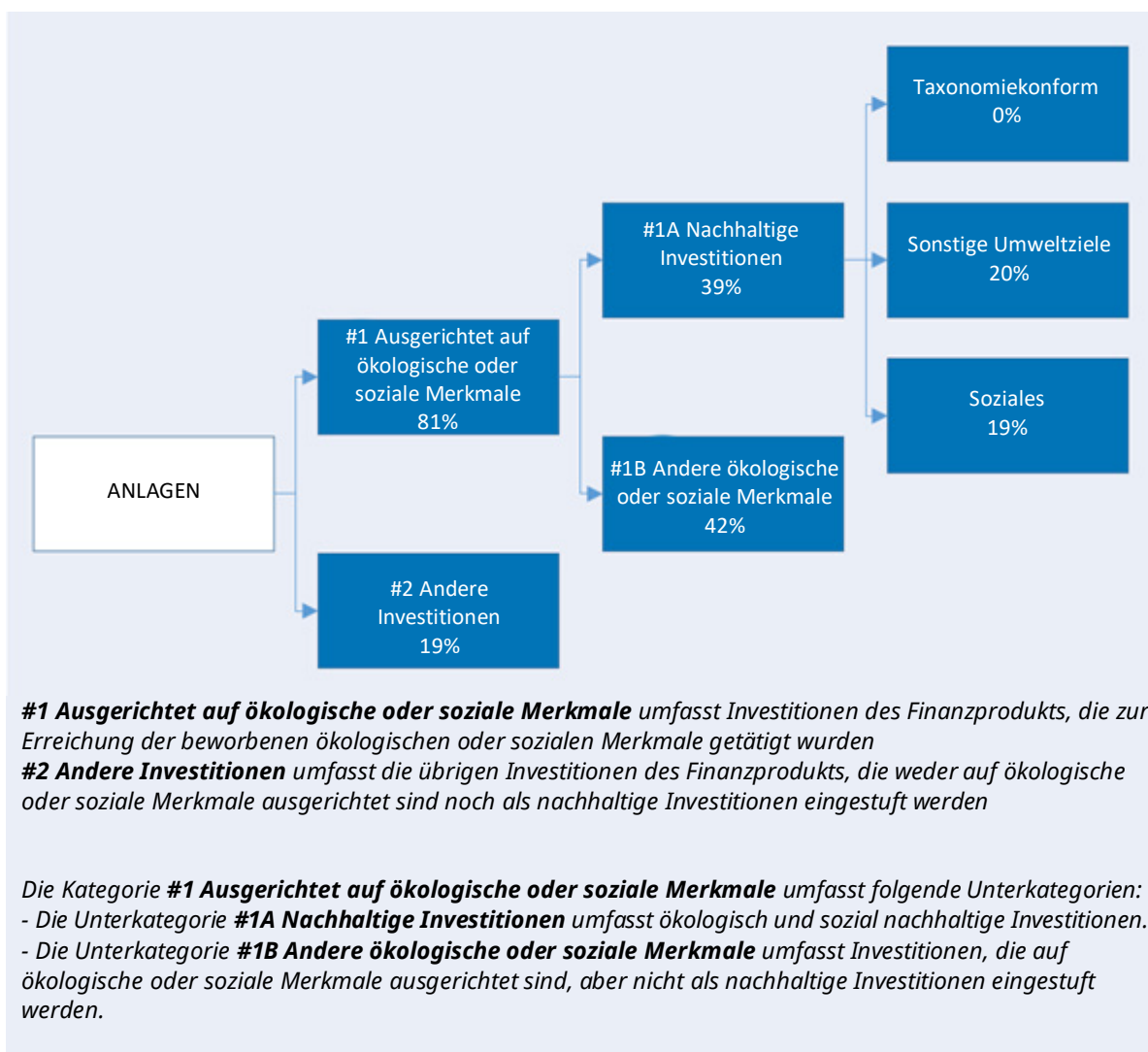
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 81%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 39% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie	13,68
Industrie	Medien und Unterhaltung	9,21
Industrie	Gesundheitswesen	8,32
Industrie	Telekommunikation	6,77
Industrie	Freizeit	5,87
Industrie	Grundstoffindustrie	5,68
Industrie	Dienstleistungen	5,67
Industrie	Investitionsgüter	5,19
Industrie	Einzelhandel	4,49
Industrie	Technologie und Elektronik	4,02
Industrie	Immobilien	3,76
Industrie	Automobilindustrie	3,68
Industrie	Konsumgüter	2,67
Industrie	Transport	2,56
Finanzwesen	Bankwesen	5,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,91
Finanzwesen	Versicherung	2,38
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,04
Liquidität	Liquidität	3,08
Liquidität	Bareinschüsse	0,33
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,21
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,97
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,18
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,04
Verbriefungen	Asset Backed	0,04
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,02
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Derivate	Kreditderivate	0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,18

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

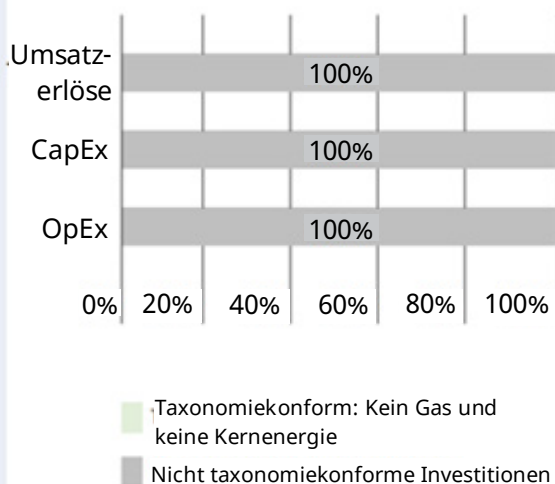
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

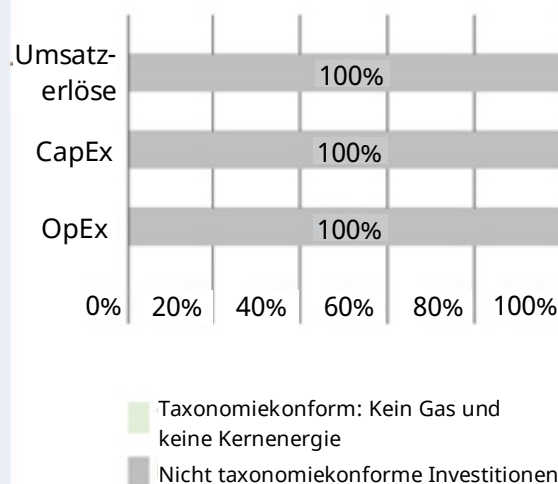
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 20% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006DE43UTCSDK432

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index bei. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,0%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,3%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Thomson Reuters Global Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICA MOVIL BV CONV REGS 0% 02 Mar 2024	Industrie	3,56	Mexiko
DEUTSCHE POST AG CONV REGS .05% 30 Jun 2025	Industrie	2,72	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE CONS 15/06/2026	Industrie	1,97	Vereinigte Staaten
FORD MOTOR COMPANY CONV 0% 15 Mar 2026	Industrie	1,83	Vereinigte Staaten
STMICROELECTRONICS NV CONV REGS 0% 04 Aug 2027	Industrie	1,82	Singapur
CELLNEX TELECOM SA CONV REGS .5% 05 Jul 2028	Industrie	1,57	Spanien
AMADEUS IT GROUP SA CONV REGS 1.5% 09 Apr 2025	Industrie	1,57	Spanien
GEELY SWEDEN FINANCIALS HOLDING AB 0.0000 CONV 19/06/2024	Industrie	1,51	China
DEXCOM INC CONV 144A .25% 15 Nov 2025	Industrie	1,44	Vereinigte Staaten
QIAGEN NV CONV REGS 0% 17 Dec 2027	Industrie	1,35	Vereinigte Staaten
AKAMAI TECHNOLOGIES INC CONV .375% 01 Sep 2027	Industrie	1,29	Vereinigte Staaten
ENPHASE ENERGY INC CONV 0% 01 Mar 2028	Industrie	1,26	Vereinigte Staaten
PRYSMIAN SPA CONV REGS 0% 02 Feb 2026	Industrie	1,18	Italien
ANLLIAN CAPITAL LTD CONV REGS 0% 05 Feb 2025	Finanzwesen	1,16	China
ZHONGSHENG GROUP CONV REGS 0% 21 May 2025	Industrie	1,10	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

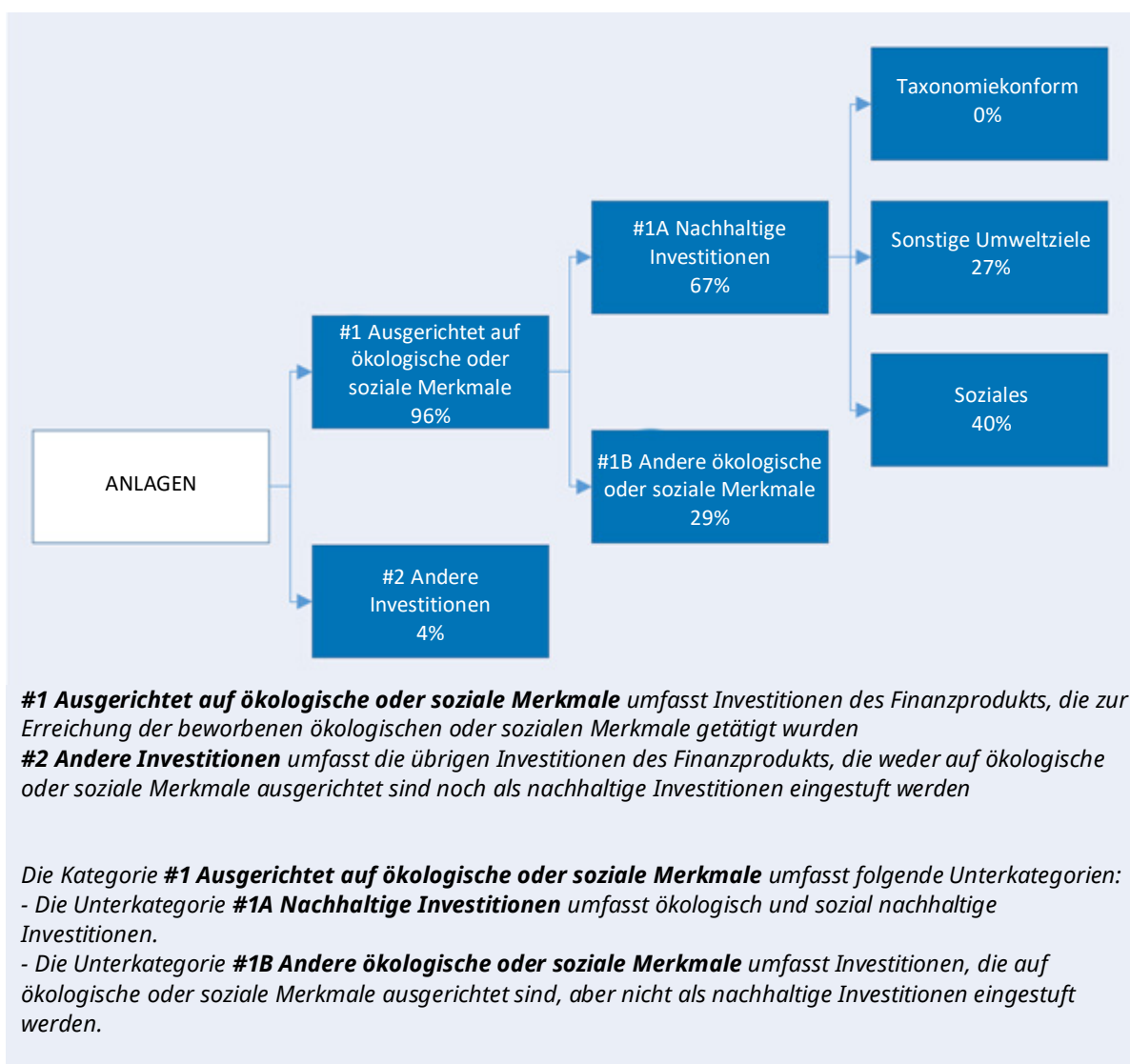
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 67% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 40% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	38,57
Industrie	Gesundheitswesen	11,19
Industrie	Einzelhandel	5,00
Industrie	Transport	4,79
Industrie	Telekommunikation	4,49
Industrie	Automobilindustrie	3,64
Industrie	Investitionsgüter	3,54
Industrie	Grundstoffindustrie	3,38
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,74
Industrie	Immobilien	1,89
Industrie	Dienstleistungen	1,81
Industrie	Freizeit	1,15
Industrie	Konsumgüter	0,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,86
Finanzwesen	Bankwesen	2,02
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	2,32
Liquidität	Liquidität	1,93
Derivate	Devisenderivate	0,41
Nicht zugewiesen		0,18

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

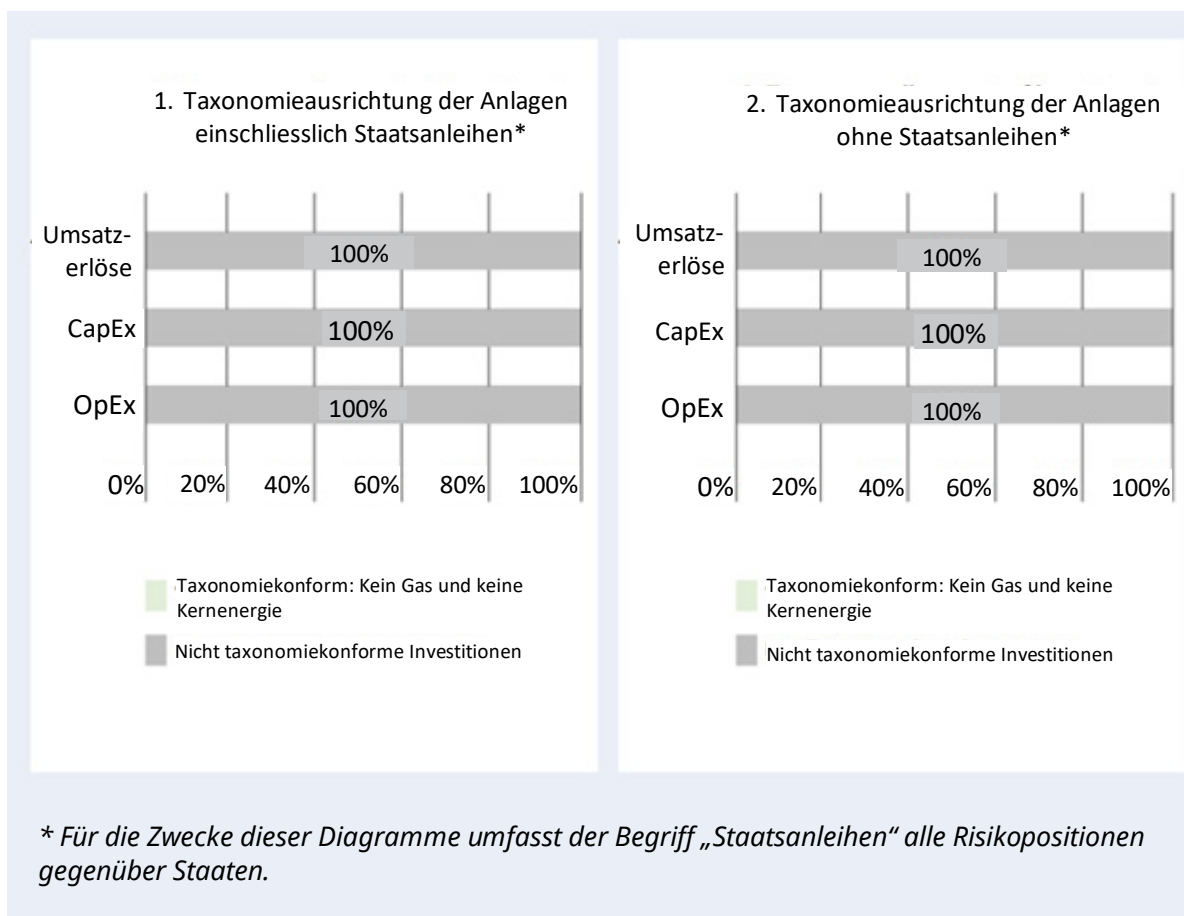
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 40% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Securitised Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JBQI0S7PKT3U55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 10% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte.) Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Massnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Berichtszeitraum wurden 15% der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 30% mit 4 Sternen und 52% mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

- *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

- *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet.
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte negative Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fussabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SLMA 2004-2X A6 2.093% 25 Jul 2039	Verbriefungen	1,98	Vereinigte Staaten
PRPM 2021-9 A1 2.363% 25 Oct 2026	Verbriefungen	1,89	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 31 Jan 2023	Barmitteläquivalente	1,75	Vereinigte Staaten
SLMA 2004-5X A6 FRN 1.943% 25 Oct 2039	Verbriefungen	1,72	Vereinigte Staaten
MF1 2022-FL8 A FRN 144A 5.1757% 19 Feb 2037	Verbriefungen	1,47	Vereinigte Staaten
PRPM 2021-6 A1 1.793% 25 Jul 2026	Verbriefungen	1,41	Vereinigte Staaten
RMIR 2021-1 M1B FRN 144A 5.6277% 27 Dec 2033	Verbriefungen	1,26	Vereinigte Staaten
TPMF 2019-A13X B 4.1261% 20 Jul 2045	Verbriefungen	1,23	Vereinigtes Königreich
PRET 2022-NPL1 A1 2.9814% 25 Jan 2052	Verbriefungen	1,23	Vereinigte Staaten
SITKA HOLDINGS LLC SR 144A 8.1741% 06 Jul 2026	Finanzwesen	1,15	Vereinigte Staaten
RMIR 2019-1 M2 7.5887% 25 Feb 2029	Verbriefungen	1,14	Vereinigte Staaten
EMIR 2020-1 M1B 5.8387% 25 Jan 2030	Verbriefungen	1,12	Vereinigte Staaten
TPMF 2019-A13X D 4.7761% 20 Jul 2045	Verbriefungen	1,11	Vereinigtes Königreich
HGI 2021-FL1 A FRN 144A 5.3763% 16 Jun 2036	Verbriefungen	1,05	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 OCT 2022	Barmitteläquivalente	1,02	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

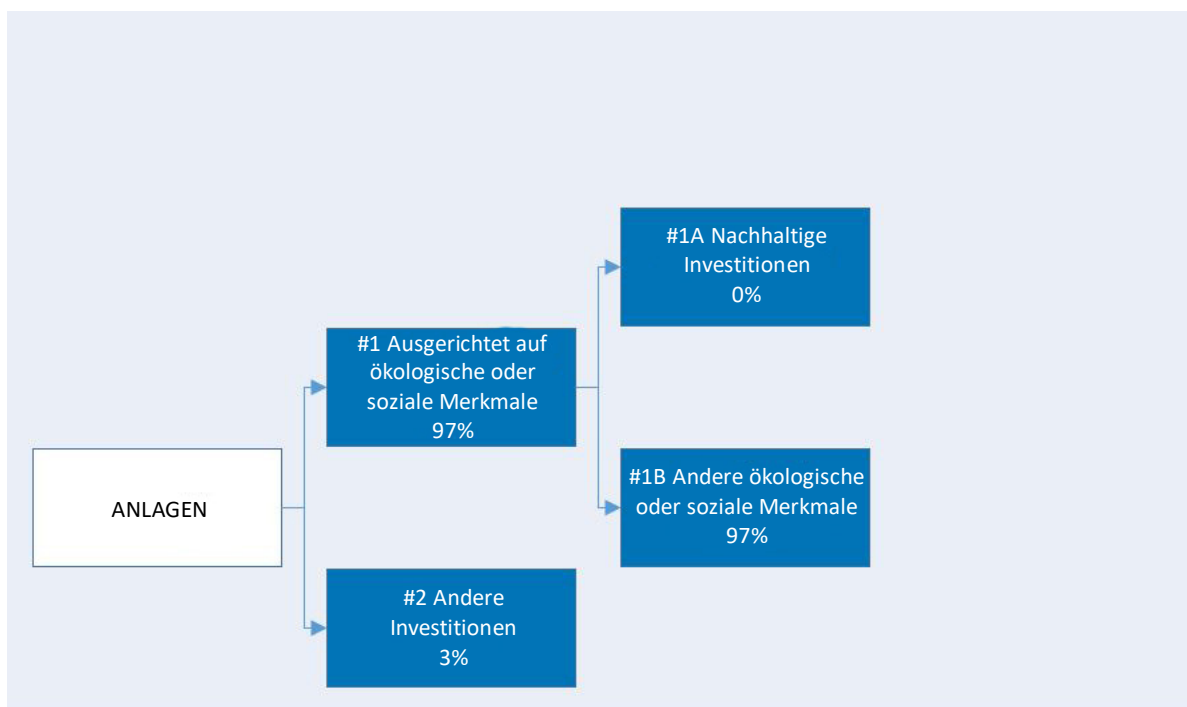
• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97%. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	91,70
Barmitteläquivalente	4,22
Liquidität	2,49
Finanzwesen	1,41
Derivate	0,18

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

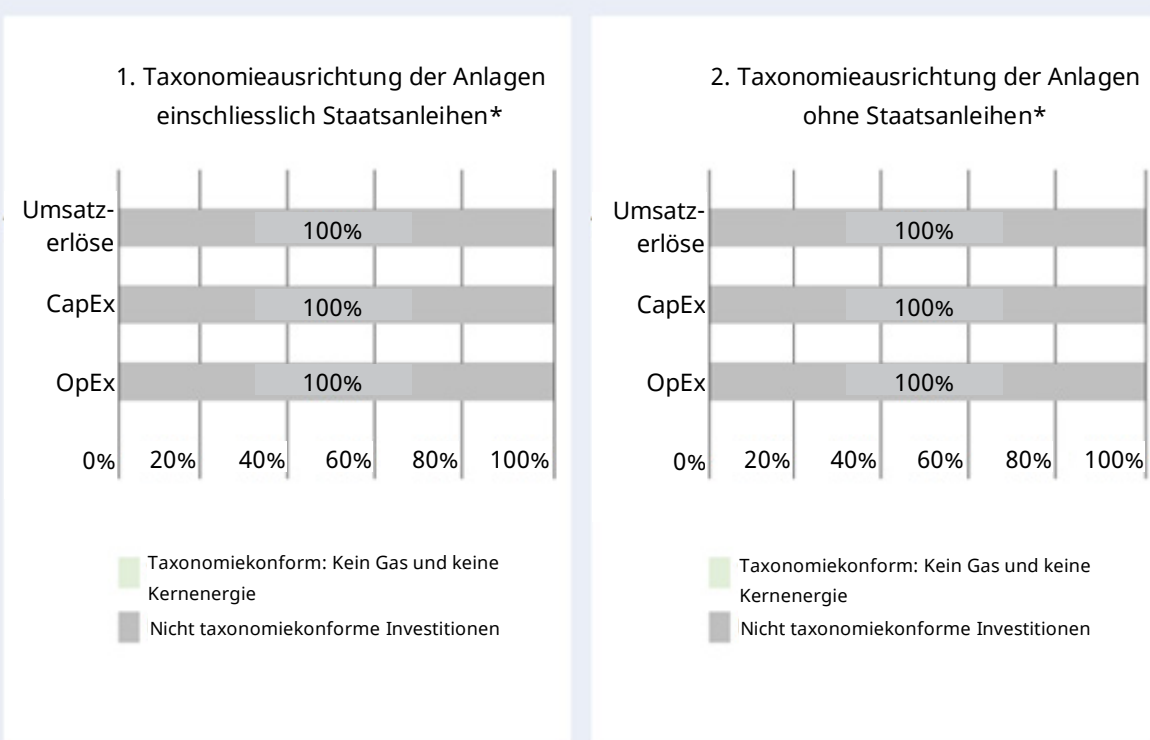
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Mindestens 80% der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100% des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren.
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien.
- Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmässigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilspektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Social Impact Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YH78G2CDHL6585

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 98%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Zu diesen Themen zählten unter anderem:

- Nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)
- Wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Belegschaft, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)
- Gesundheit und Wohlbefinden (wie Medikamente und Gesundheitsdienstleistungen)

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte die Anlagen für den Fonds aus einem Universum in Frage kommender Unternehmen aus, die den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters entsprechen. Die Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu Themen mit sozialer Wirkung leistet, die ihrerseits mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen in Einklang stehen. Bei der Beurteilung wurde also berücksichtigt, inwieweit die Unternehmen einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Allgemeinheit ausüben und wie sich dies auf ihren Wert auswirken kann. Der Fonds investierte auch in soziale und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen, bei denen es sich um Anleihen handelt, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere führte der Anlageverwalter proprietäre Nachhaltigkeitsanalysen durch, um Unternehmen zu ermitteln, von denen ein positiver Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer UN-Nachhaltigkeitsziele zu erwarten ist. Beispiele für diese Indikatoren waren u. a. der Frauenanteil in der Belegschaft und der Anteil von Frauen in Führungspositionen. Am Ende des Bezugszeitraums waren etwa 28% des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, von denen erwartet wurde, dass sie einen Beitrag zu hochwertiger Bildung (SDG 4) leisten. Bemessen wurde dies unter anderem an der Zahl der Ausbildungsteilnehmer oder Ausbildungsstunden pro Arbeitnehmer des jeweiligen Unternehmens. Der Fonds investierte auch in

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmen, von denen Beiträge zu anderen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen erwartet wurden, darunter menschenwürdige Arbeit (SDG 8), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) und digitale Inklusion (SDG 9).

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstossen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Zu diesen gehörten beispielsweise Produktion und Vertrieb von Alkohol, Glücksspiel, Waffen, Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe sowie Nichteinhaltung der Normen internationaler Arbeitsorganisationen.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Der Schwellenwert, oberhalb dessen Unternehmen aus dem investierbaren Universum des Fonds ausgeschlossen wurden, lag bei 5% Umsatzanteil aus der Gewinnung und Erzeugung fossiler Brennstoffe. Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, die auf der Website bekannt gegeben wurden. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen berücksichtigte der Fonds CO₂-Reduktionsziele in Verbindung mit den PAIs 1, 2 und 3 zur THG-Emission und arbeitete mit Unternehmen bei der Festlegung solcher Ziele zusammen.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktives Investieren

Der Anlageverwalter führte im Bezugszeitraum einen Dialog mit Teilnehmungsunternehmen des Fonds, unter anderem zu folgenden Themen: Kreislaufwirtschaft bei Produktlösungen zur Verringerung des CO₂-Fussabdrucks von Produkten (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen), Governance-Kontroversen in der Vergangenheit ermittelt anhand einer externen Beobachtungsliste zum UN Global Compact (in Bezug auf die PAIs 10 und 11 zur Einhaltung des UN Global Compact), Achtung von Menschenrechten innerhalb der Wertschöpfungskette sowie Transparenz und Optimierung der Verhaltenskodizes von Lieferanten, Vermeidung von Wasserverschmutzung zur Reduzierung der Gewässerbelastung (in Bezug auf PAI 8 zu Emissionen in Wasser).

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	# Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ERSTE GROUP BANK AG SR REGS 6.5% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,16	Österreich
AXIATA SPV2 BHD SR REGS 4.357% 24 Mar 2026	Industrie	1,11	Malaysia
BIDVEST GROUP (UK) PLC SR REGS 3.625% 23 Sep 2026	Industrie	1,10	Südafrika
TERRAFORM GLOBAL OPERATING LLC SR 144A 6.125% 01 Mar 2026	Finanzwesen	1,07	Vereinigte Staaten
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE COMPANY SR REGS 4.4% 13 Mar 2024	Finanzwesen	1,05	Indien
REDE D OR FINANCE SARL SR REGS 4.95% 17 Jan 2028	Industrie	1,03	Brasilien
PERKINELMER INC SR CORP .85% 15 Sep 2024	Industrie	1,03	Vereinigte Staaten
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS SR REGS 5.75% 15 Oct 2025	Industrie	1,02	Türkei
FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027	Behörden	1,01	Peru
CABLE ONDA SA SR REGS 4.5% 30 Jan 2030	Industrie	0,97	Panama
PLDT INC SR REGS 2.5% 23 Jan 2031	Industrie	0,92	Philippinen
MILLICOM INTL CELLULAR SR REGS 4.5% 27 Apr 2031	Industrie	0,90	Guatemala
CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA SR REGS 9.25% 05 Dec 2024	Versorger	0,89	Brasilien
ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032	Finanzwesen	0,88	Italien
BHARTI AIRTEL INTERNATIO SR REGS 5.35% 20 May 2024	Industrie	0,85	Indien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

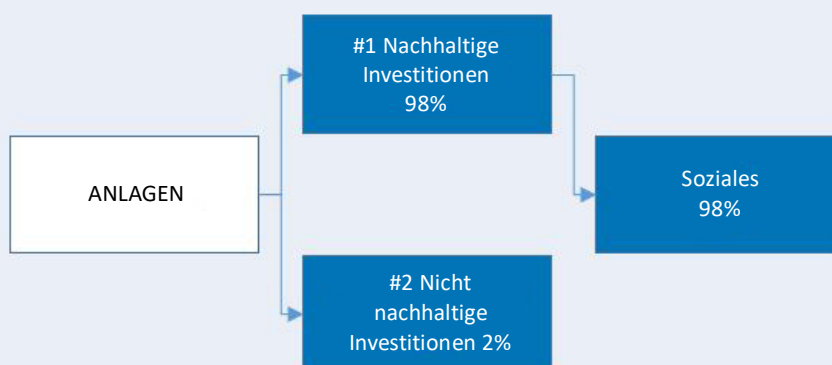
• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten.

Der Fonds investierte 98% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	18,94
Industrie	Telekommunikation	12,98
Industrie	Grundstoffindustrie	4,61
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,93
Industrie	Konsumgüter	3,54
Industrie	Investitionsgüter	3,06
Industrie	Immobilien	2,68
Industrie	Technologie und Elektronik	2,61
Industrie	Automobilindustrie	2,54
Industrie	Einzelhandel	2,50
Industrie	Dienstleistungen	2,24
Industrie	Transport	0,75
Industrie	Freizeit	0,42
Finanzwesen	Bankwesen	16,08
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,99
Finanzwesen	Versicherung	3,43
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	5,85
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	3,49
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	3,12
Liquidität	Liquidität	1,88
Behörden		1,01
Supranational		0,35
Ausländische Staatsanleihen		0,26
Derivate	Devisenderivate	-0,29

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

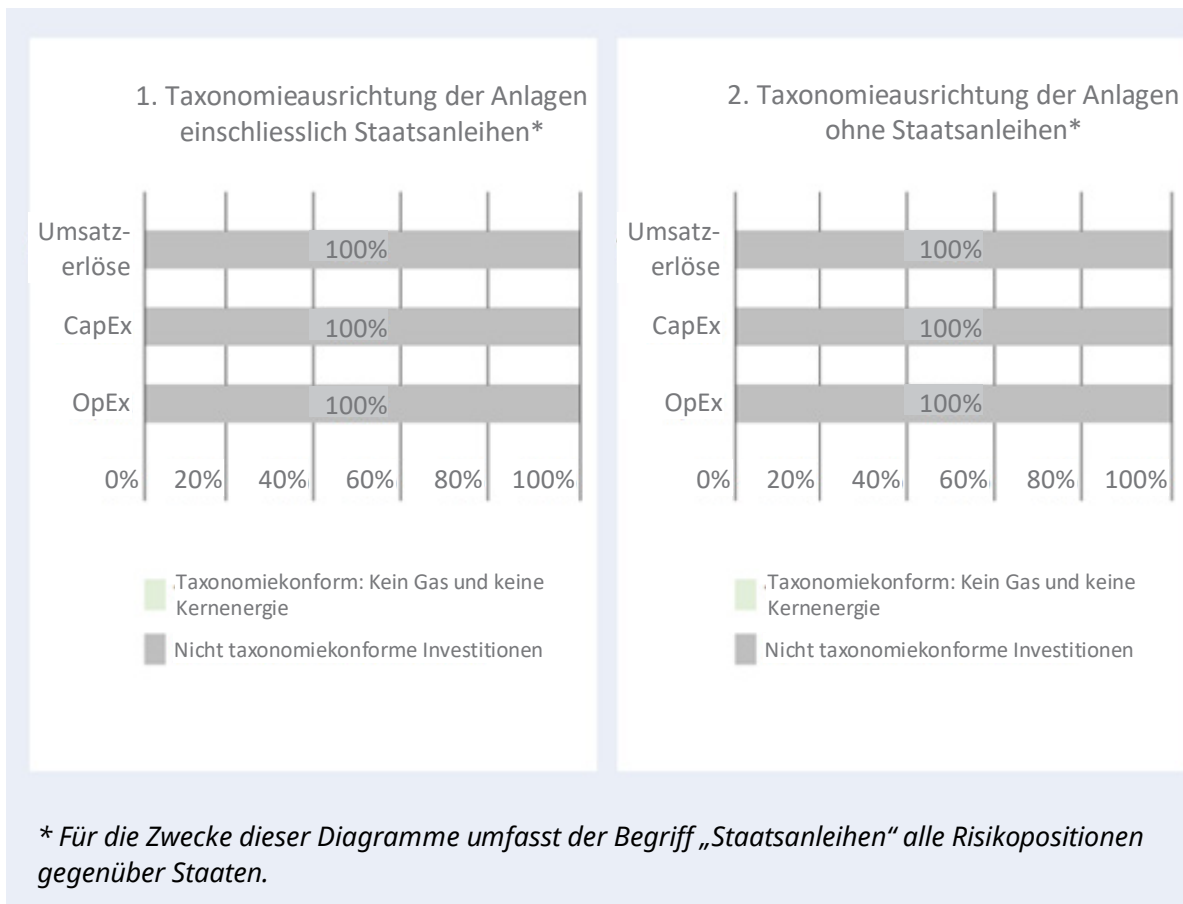
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Es gab keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75% seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Anlageverwalter analysierte und investierte auch in ausgewählte soziale Anleihen mit sozialen Zielen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten. Während des Bezugszeitraums veräusserte der Anlageverwalter eine geringe Anzahl an Positionen in Unternehmen mit sozialen Zielen, die nach seiner Einschätzung erhebliche Beeinträchtigungen durch Umweltverschmutzung oder Schädigung der Biodiversität verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter führte im Bezugszeitraum einen Dialog mit Beteiligungsunternehmen des Fonds, unter anderem zu folgenden Themen: Inklusion, inklusives Design, Aus- und Fortbildung, Kreislaufwirtschaft bei Produktlösungen, digitale Inklusion, Governance-Kontroversen, Achtung der Menschenrechte innerhalb der Wertschöpfungskette und CO₂-Reduktionsziele.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um zukunftsorientiert und nachhaltig aufgestellte Unternehmen auszuwählen, deren Forschung und Entwicklung sich auf positiven gesellschaftlichen Impact ausrichtet, beispielsweise im Bereich der Gesundheitsversorgung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Strategic Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300402PQWGGYQR877

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Masstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 3,2%.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	# Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PINEWOOD FINCO PLC REGS 3.25% 30 Sep 2025	Industrie	1,81	Vereinigtes Königreich
QUILTER PLC SR REGS 4.478% 28 Feb 2028	Finanzwesen	1,75	Vereinigtes Königreich
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC SR 144A 5.75% 15 Jun 2026	Industrie	1,66	Vereinigtes Königreich
GRUENENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028	Industrie	1,47	Deutschland
VOYAGE CARE BONDSCO PLC SR REGS 5.875% 15 Feb 2027	Industrie	1,41	Vereinigtes Königreich
TALKTALK TELECOM GROUP (REGS) 3.875% 20 Feb 2025	Industrie	1,40	Vereinigtes Königreich
RL FINANCE BONDS NO 2 PLC SR REGS 6.125% 30 Nov 2043	Finanzwesen	1,38	Vereinigtes Königreich
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG SR REGS 3.5% 30 Sep 2024	Industrie	1,19	Deutschland
KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049	Industrie	1,05	Frankreich
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR REGS 3.5% 11 Feb 2027	Industrie	1,05	Deutschland
SHERWOOD FINANCING PLC SR REGS 6% 15 Nov 2026	Finanzwesen	1,03	Vereinigtes Königreich
LIMACORPORATE SPA FRN REGS 5.512% 15 Aug 2023	Industrie	1,01	Italien
LADBROKES GROUP FINANCE PLC SR REGS 5.125% 08 SEP 2023	Industrie	1,00	Vereinigtes Königreich
KONINKLIJKE KPN NV 144A 7% 28 Mar 2073	Industrie	0,99	Niederlande
CIDRON AIDA FINCO SARL SR REGS 6.25% 01 Apr 2028	Industrie	0,95	Luxemburg

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

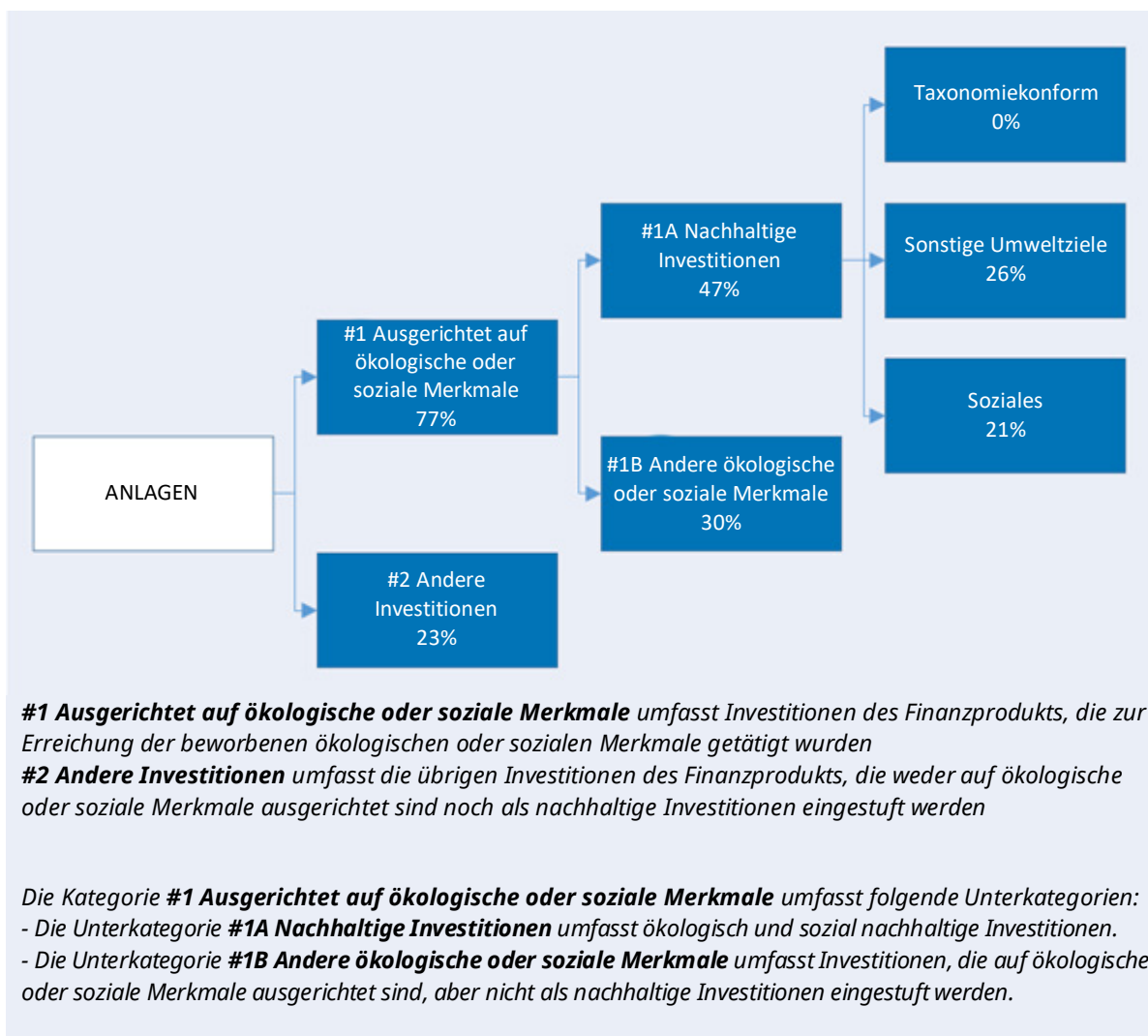
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 77%. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 47% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	15,60
Industrie	Telekommunikation	10,58
Industrie	Immobilien	5,32
Industrie	Grundstoffindustrie	5,12
Industrie	Freizeit	4,69
Industrie	Einzelhandel	4,62
Industrie	Dienstleistungen	4,50
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,43
Industrie	Energie	4,00
Industrie	Automobilindustrie	3,56
Industrie	Technologie und Elektronik	3,07
Industrie	Investitionsgüter	2,47
Industrie	Transport	1,54
Industrie	Konsumgüter	1,17
Finanzwesen	Versicherung	7,82
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,85
Finanzwesen	Bankwesen	5,66
Liquidität	Liquidität	5,50
Liquidität	Bareinschüsse	0,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,00
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,87
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,83
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,05
Verbriefungen	Asset Backed	0,96
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,21
Derivate	Zinsderivate	0,20
Derivate	Kreditderivate	-0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,69

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

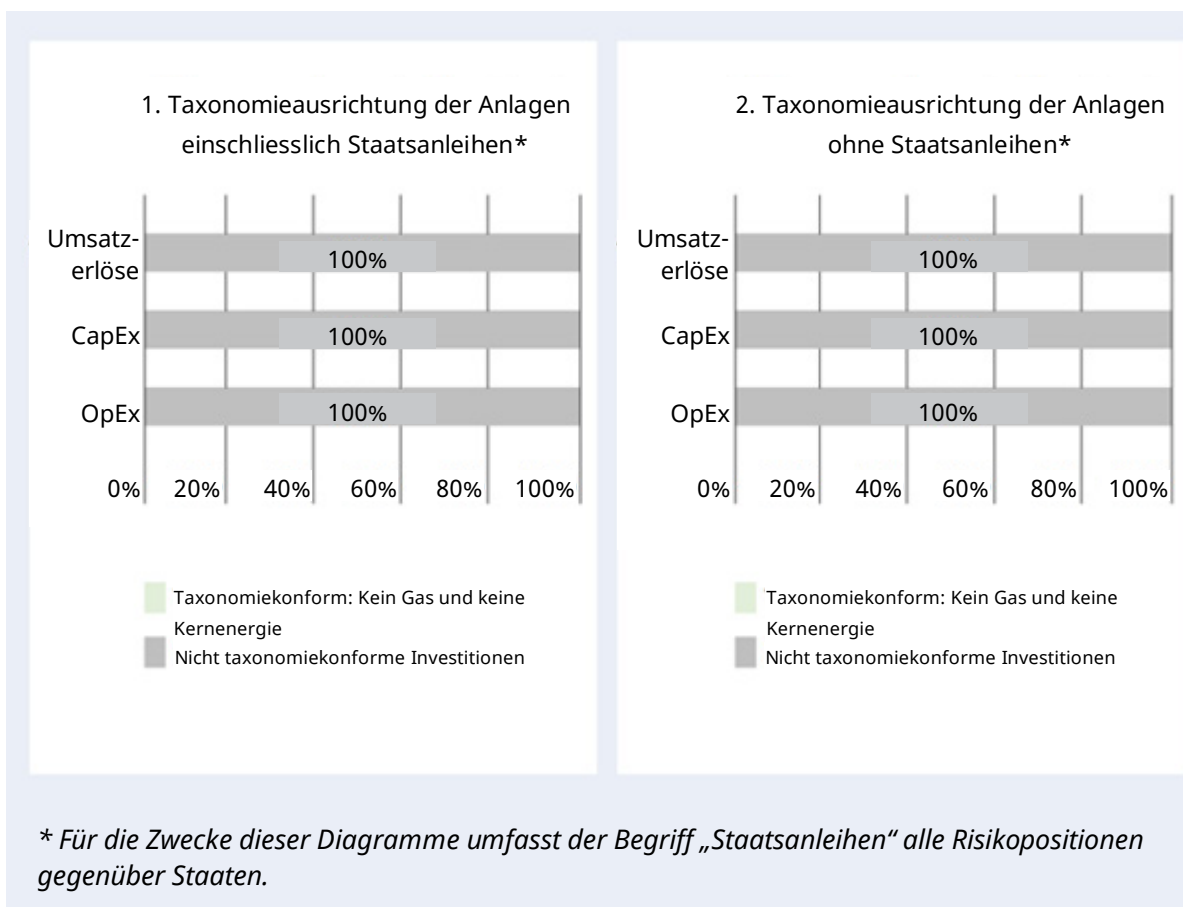
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 21% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Euro Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003OZ3JFD52K6J04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark (ein breiter Marktindex) bezog die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht ein.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Fonds investierte mindestens 10% seines Vermögens in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,9%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 63% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter investierte 32% des Fondsvermögens des Fonds in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen. Hierbei handelt es sich um den jeweils zum Monatsende ermittelten durchschnittlichen Prozentsatz grüner, sozialer und/oder nachhaltiger Anleihen in den vier Monaten vor Ende des Bezugszeitraums.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus bestimmte Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	# Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Mar 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	0,84	Deutschland
ERSTE GROUP BANK AG SR REGS 6.5% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,52	Österreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	0,47	Deutschland
WORKDAY INC SR CORP 3.5% 01 Apr 2027	Industrie	0,45	Vereinigte Staaten
AEGON NV SR REGS 4% 25 Apr 2044	Finanzwesen	0,45	Niederlande
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,45	Spanien
GETLINK SE REGS 3.5% 30 Oct 2025	Industrie	0,44	Frankreich
CNP ASSURANCES SA SR REGS 4% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,44	Frankreich
NATIONAL EXPRESS GROUP REGS 2.5% 11 Nov 2023	Industrie	0,44	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC SR REGS 2.125% 06 Oct 2025	Industrie	0,43	Vereinigtes Königreich
LOREAL SA SR REGS .875% 29 Jun 2026	Industrie	0,43	Frankreich
NETFLIX INC SR CORP 4.625% 15 May 2029	Industrie	0,42	Vereinigte Staaten
MERCK KGAA SR REGS 2.875% 25 Jun 2079	Industrie	0,41	Deutschland
SIGNIFY NV SR REGS 2.375% 11 May 2027	Industrie	0,41	Vereinigte Staaten
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 6.25% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,40	Italien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

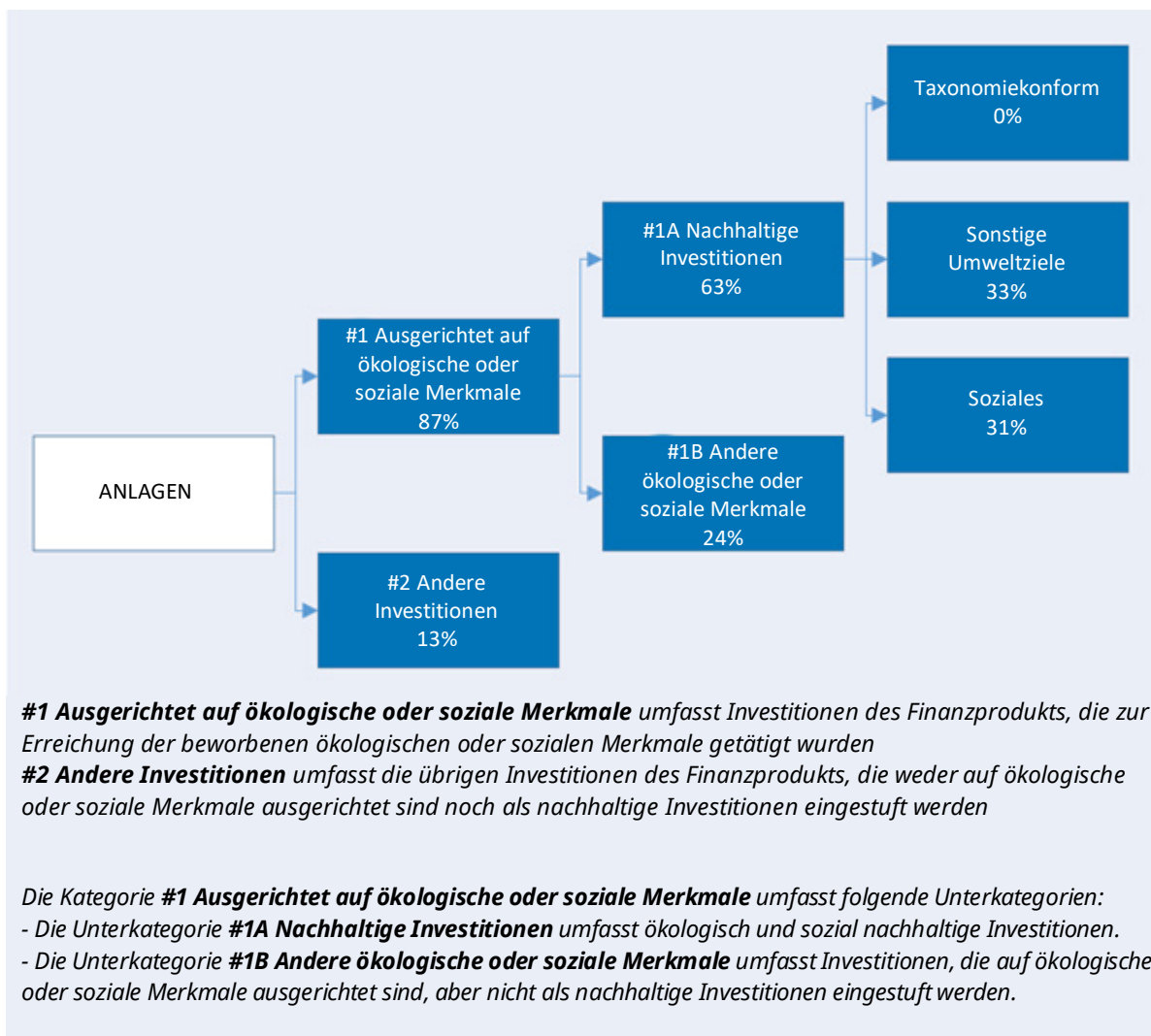
bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 63% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 33% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	7,32
Industrie	Telekommunikation	6,91
Industrie	Immobilien	5,81
Industrie	Transport	4,56
Industrie	Investitionsgüter	3,95
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,52
Industrie	Technologie und Elektronik	3,39
Industrie	Grundstoffindustrie	3,05
Industrie	Dienstleistungen	2,46
Industrie	Einzelhandel	2,21
Industrie	Konsumgüter	2,15

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Automobilindustrie	2,02
Industrie	Freizeit	1,01
Finanzwesen	Bankwesen	22,66
Finanzwesen	Versicherung	9,42
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,32
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	2,51
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,78
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,03
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,93
Liquidität	Liquidität	6,18
Liquidität	Bareinschüsse	0,02
Staatsanleihen von Industrieländern		2,10
Staatlich Garantiert		0,20
Supranational		0,16
Verbriefungen	Asset Backed	0,12
Behörden		0,10
Ausländische Staatsanleihen		0,06
Derivate	Devisenderivate	0,05

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

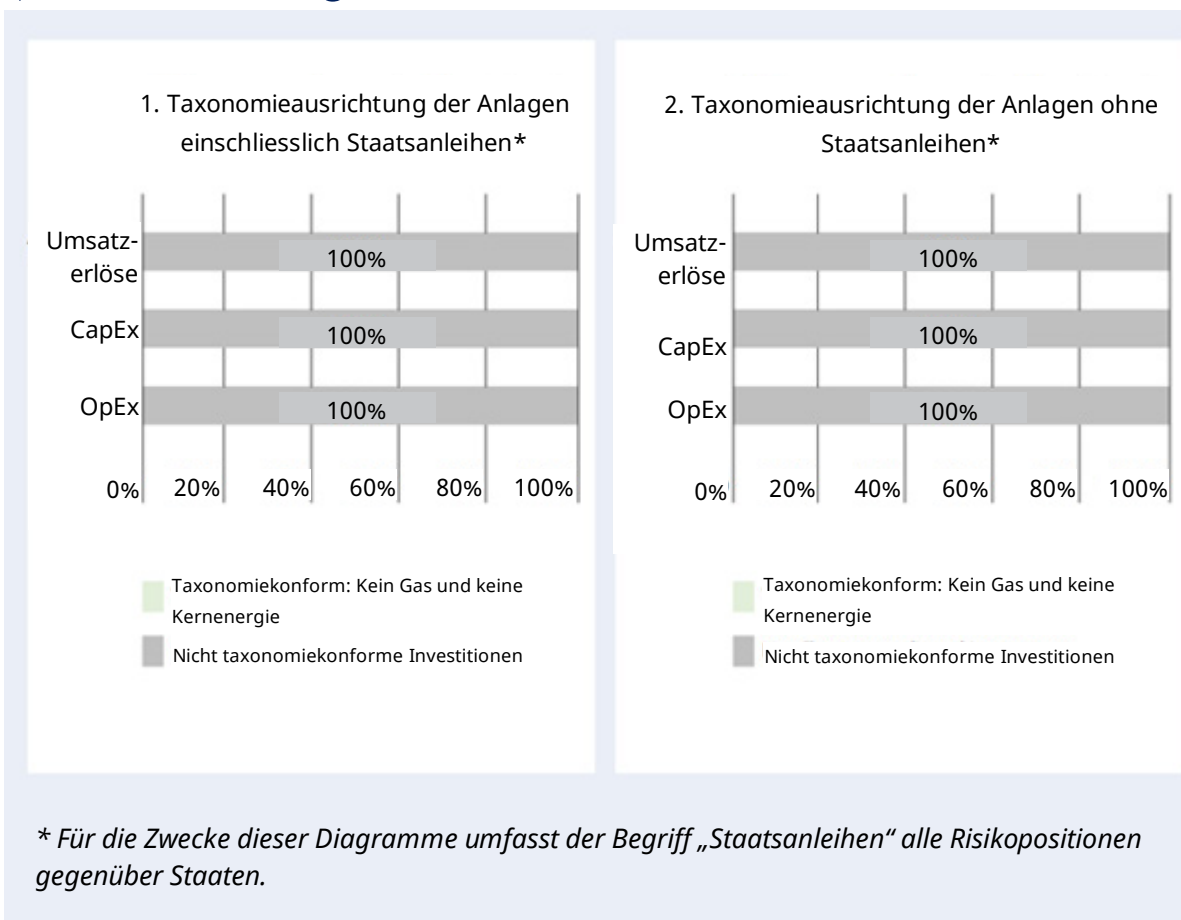
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 33% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produkt: Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300N4PLUJQQE2N097

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Massstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2% würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40% des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,4%, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,8%.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49% des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstossen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstossen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Masse zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10% Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30% Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstossen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstösst, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstiessen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäss dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäss den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschliesslich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	# Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3 096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SOCIETE GENERALE SA SR 144A 4.351% 13 Jun 2025	Finanzwesen	1,28	Frankreich
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,27	Vereinigte Staaten
GREENKO POWER II LTD REGS REGS 4.3% 13 Dec 2028	Versorger	1,17	Indien
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	1,10	Deutschland
SCHRODER ISF ALL CHINA CREDIT INCOME I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	0,99	China
BMW US CAPITAL LLC SR 144A 4.15% 09 Apr 2030	Industrie	0,87	Deutschland
APPLE INC SR 2.65% 08 Feb 2051	Industrie	0,81	Vereinigte Staaten
UNICREDIT SPA SR REGS 5.459% 30 Jun 2035	Finanzwesen	0,79	Italien
FRAPORT AG SR REGS 1.625% 09 JUL 2024	Industrie	0,79	Deutschland
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081	Industrie	0,78	Vereinigtes Königreich
AVIVA PLC SR REGS 6.875% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,75	Vereinigtes Königreich
AIB GROUP PLC SR REGS 2.25% 04 Apr 2028	Finanzwesen	0,66	Irland
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,65	Vereinigtes Königreich
INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032	Finanzwesen	0,64	Vereinigtes Königreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,62	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den grössten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten grössten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den grössten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

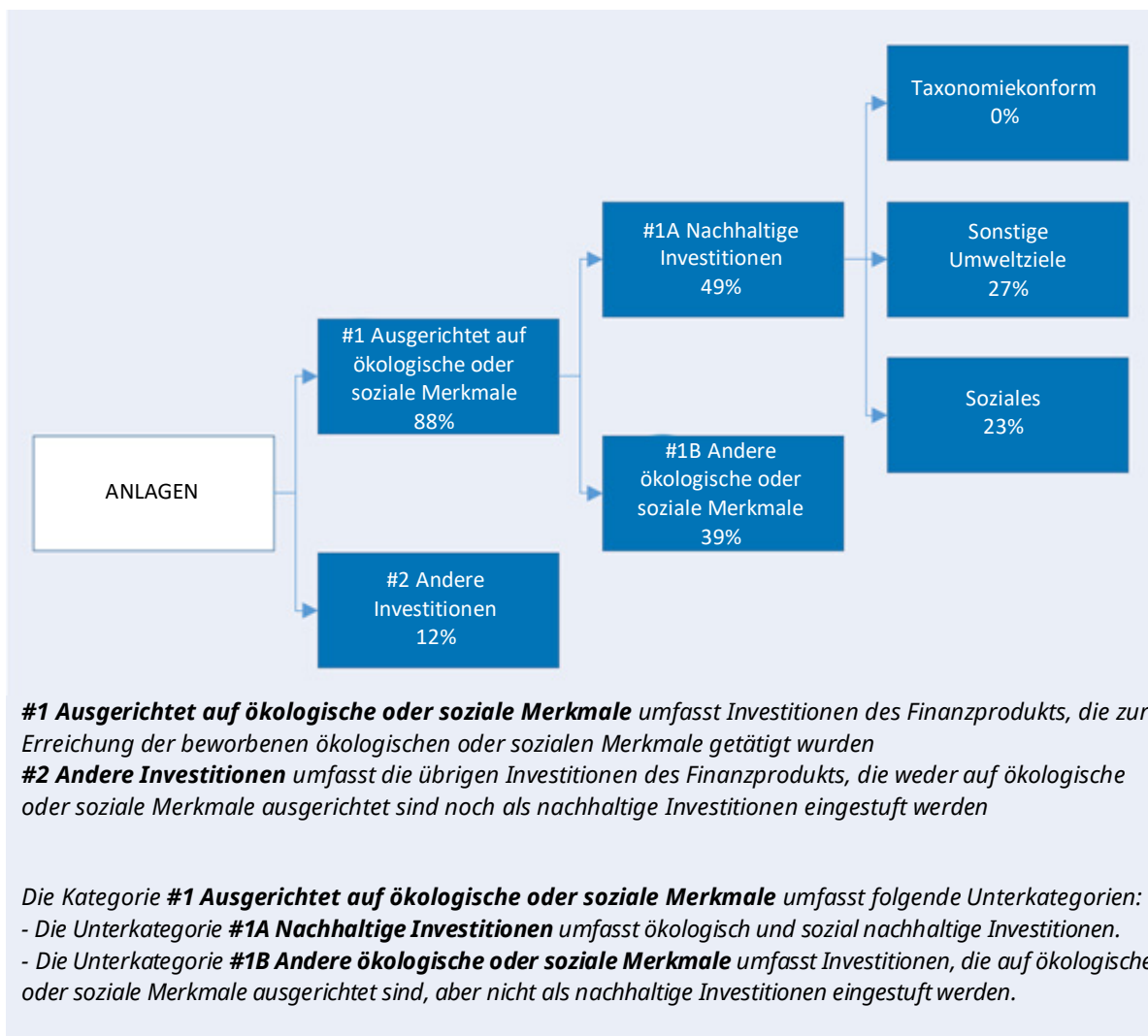
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88%. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27% davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23% in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,32
Industrie	Transport	5,84
Industrie	Telekommunikation	4,26
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,14
Industrie	Gesundheitswesen	3,72
Industrie	Technologie und Elektronik	3,59
Industrie	Energie	3,11
Industrie	Einzelhandel	2,78
Industrie	Dienstleistungen	2,24
Industrie	Grundstoffindustrie	2,20
Industrie	Automobilindustrie	2,17
Industrie	Konsumgüter	1,64

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Investitionsgüter	1,12
Industrie	Freizeit	0,85
Finanzwesen	Bankwesen	18,30
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,87
Finanzwesen	Versicherung	3,39
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	4,17
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,72
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,91
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,60
Ausländische Staatsanleihen		5,86
Staatsanleihen von Industrieländern		4,71
Liquidität	Liquidität	2,66
Liquidität	Bareinschüsse	0,47
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,99
Verbriefungen	Asset Backed	0,67
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,57
Behörden		0,14
Kommunalobligationen		0,07
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,01
Derivate	Zinsderivate	0,13
Derivate	Kreditderivate	-0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,21

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschliesslich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0% des Fondsportfolios angegeben.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

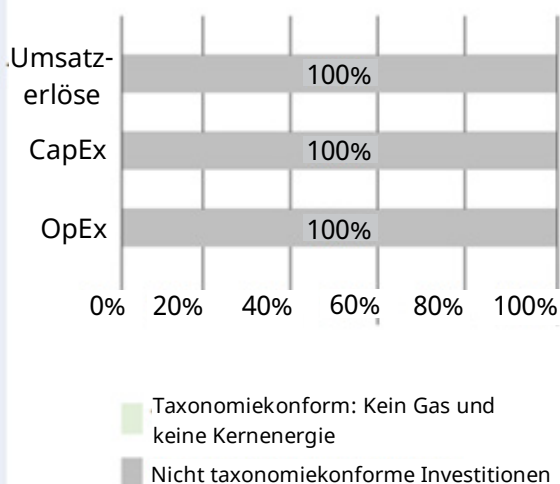
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschliesslich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

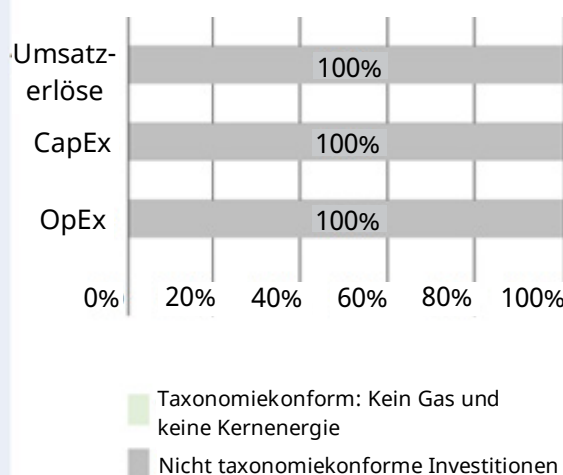
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0% des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23% seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Massnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

Anhang VI – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Grossherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SISF AR 31. Dezember 2022 CHDE